

Verbale della Assemblea Ordinaria

di Italmobiliare S.p.A.

del 27 aprile 2023

Alle ore 10,30 del 27 aprile 2023 in Milano, Piazza Belgioioso 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di Italmobiliare S.p.A.

La prof. Laura Zanetti rivolge un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società, assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 12, primo comma, dello Statuto sociale ed invita, con il consenso dell'assemblea, il prof. Piergaetano Marchetti, che ringrazia, a svolgere le funzioni di Segretario dell'assemblea (nessuna opposizione).

La Presidente comunica che la presente Assemblea Ordinaria è stata convocata in unica adunanza, per discutere ed assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente

Ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.
2. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123 ter del Testo Unico della Finanza: politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2023.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123 ter del Testo Unico della Finanza: consultazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2022.
5. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
6. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

7. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
8. Determinazione del compenso degli amministratori.
9. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente per il triennio 2023-2025.
10. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale.
11. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea ordinaria del 21 aprile 2022.
12. Piano di incentivazione basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114 bis del Testo Unico della Finanza.

- Ricorda che, ai sensi del combinato disposto dell'art. 8 dello statuto sociale e dell'art. 125-bis del TUF, **l'avviso di convocazione** dell'odierna Assemblea, recante le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, è stato pubblicato in data **16 marzo 2023** sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage"; in data **17 marzo 2023**, per estratto, sui quotidiani "Corriere della Sera", "Il Sole 24 Ore", "MF Milano Finanza" e "L'Eco di Bergamo".

- Ricorda pure che, secondo quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione e indicato nel suddetto avviso di convocazione, è stato consentito l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in relazione alla presente assemblea anche per il tramite del **Rappresentante Designato ex articolo 135-undecies del TUF**, individuato nella persona dell'avv. Dario Trevisan o suoi sostituti in caso di impedimento.

Il modulo per la delega al Rappresentante Designato, il modulo di delega ordinario, l'attestazione del delegato ex art. 135-novies del TUF nonché le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero di azioni che lo compongono sono stati pubblicati sul sito internet della Società il 16 marzo 2023.

Del pari, in data 16 marzo 2023, è stata pubblicata sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", nonché depositata presso la sede sociale, la **Relazione degli Amministratori** sulle materie poste all'Ordine del giorno, comprensiva di tutte le proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione, unitamente al documento informativo sul piano di *phantom stock grant* Italmobiliare 2023-2025.

- Comunica che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF, né nei termini di cui al predetto articolo 126-*bis* del TUF né successivamente, sino all'apertura della presente Assemblea.

Pertanto, sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione a tutti i punti posti all'Ordine del giorno di cui ho dato poc'anzi lettura.

- Comunica inoltre che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del testo unico della finanza.

- Comunica che, oltre ad essa Presidente, sono presenti il Consigliere Delegato - Direttore Generale ing. Carlo Pesenti, gli Amministratori: Livio Strazzerà, Giorgio Bonomi, Marco Cipelletti, Elsa Fornero, Luca Minoli, Chiara Palmieri nonché, per il collegio sindacale, Pierluigi De Biasi, Presidente, Luciana Ravicini e Gabriele Villa.

Hanno giustificato l'assenza i consiglieri:

Mirja Cartia d'Asero

Valentina Casella

Sebastiano Mazzoleni

Vittorio Bertazzoni

È altresì presente il **Rappresentante Designato**, nella persona dell'**avv. Dario Trevisan**.

La Presidente segnala che, al momento dell'apertura dell'odierna assemblea, erano presenti in proprio e per delega n. 94 aventi diritto, rappresentanti n. 34.274.882 azioni ordinarie sulle n. 42.500.000 azioni ordinarie.

Gli aventi diritto presenti rappresentano l'80,646781% del capitale sociale. Nel corso dell'Assemblea comunicherà gli aggiornamenti sulle presenze, ma sin d'ora

dichiara

che l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del giorno.

La Presidente:

- informa che per facilitare le verbalizzazioni, gli interventi vengono registrati.

I dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea e mediante l'impianto di registrazione sono trattati e conservati dalla Società ai fini e con le modalità specificate nell'informativa messa a disposizione degli intervenuti

- invita gli aventi diritto a rendere note eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge e di Statuto

- invita gli aventi diritto che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere la parola a recarsi alla postazione qui a lato per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e a comunicare al Segretario il proprio nome e cognome.

Gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione,

- Comunica che sono pervenute alcune domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e che le risposte fornite dalla Società sono in questa sede messe a disposizione di tutti gli aventi diritto al voto e saranno parimenti allegate al verbale di Assemblea; che è consentito assistere all'odierna Assemblea a esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione. Si riserva di comunicare in seguito i nominativi, se l'assemblea lo richiederà; che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società.

La Presidente dichiara, inoltre, che:

il capitale sociale è di euro 100.166.937 suddiviso in n. 42.500.000 azioni ordinarie prive di valore nominale;

alla data odierna la Società possiede n. 217.070 azioni proprie ordinarie, pari allo 0,51% del capitale sociale;

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

Socio	Azioni N.	%
EFIPARIND B.V. <i>indirettamente attraverso le sue controllate (tramite CFN Generale Fiduciaria S.p.A.)</i>	20.969.250	49,339
<i>* EFIPARIND B.V. & C.IE</i>	<i>190.000</i>	<i>0,447</i>
<i>* CEMITAL PRIVITAL AURELLANA S.p.A.</i>	<i>20.779.250</i>	<i>48,892</i>
SERFIS S.p.A.	4.765.000	11,212
MEDIOBANCA S.p.A.	2.894.044	6,81
MORGAN STANLEY	1.363.563	3,208

Tutte le percentuali sopra indicate sono calcolate sulla totalità delle azioni ordinarie emesse e comprensive, quindi, delle azioni proprie detenute dalla Società.

L'elenco nominativo dei legittimati aventi diritto che partecipano in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato, quale parte integrante, al verbale della presente Assemblea; è stata effettuata dall'Ufficio assembleare, da me a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di legge.

Tutte le votazioni, ivi comprese quelle relative agli aspetti organizzativi, avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega.

Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Nel corso dell'assemblea, ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea presentandosi al personale addetto. Il rientro del partecipante comporterà la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza".

In ottemperanza alle disposizioni della CONSOB che prescrivono la menzione nel verbale dei nominativi dei legittimati al voto che dovessero lasciare la sala prima di ogni votazione, la Presidente prega i partecipanti che nel corso dei lavori desiderassero uscire di segnalarlo all'Ufficio Assembleare comunicando il numero di azioni possedute in proprio e per delega.

TRATTAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO

La Presidente conferma che gli intervenuti sono invariati, e dichiara quindi che l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del giorno.

Passandosi quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno.

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022

La Presidente in relazione al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, informa:

- che la documentazione relativa al Bilancio d'esercizio e al Bilancio consolidato è stata depositata in data **30 marzo 2023** presso la sede della Società, è stata resa disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "*eMarket Storage*" ed è stata altresì pubblicata sul sito istituzionale nel formato richiesto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (*ESEF – European Single Electronic Format*) oltre che in formato PDF;
- che per l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. saranno riconosciuti corrispettivi per complessivi 204.000 euro, al netto delle spese vive, a fronte di n. 2.286 ore impiegate;
- che la società di revisione ha espresso in data 17 marzo 2023 giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio che sul bilancio consolidato, nonché giudizio di coerenza sulla

relazione sulla gestione e giudizio senza rilievi sulla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni incluse nel fascicolo di bilancio;

- che il collegio sindacale ha rilasciato in data 17 marzo 2023 la propria relazione.

Si omette, secondo prassi ormai consolidata, la lettura del Bilancio di esercizio, del Bilancio consolidato e delle relative relazioni.

Si darà lettura della sola proposta di approvazione del bilancio riportata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione: nessuna opposizione.

Prima di dare lettura della proposta di delibera, la Presidente cede la parola al Consigliere Delegato ing. Carlo Pesenti che illustra una breve presentazione riguardante gli eventi salienti del 2022.

Esaurita la presentazione, il Segretario dà lettura della proposta di delibera riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea e qui trascritta.

“L’assemblea degli azionisti di ITALMOBILIARE S.p.A.,

preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale ed esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022,

delibera

- *di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione nonché il bilancio dell’esercizio 2022, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria, prospetto del conto economico, conto economico complessivo, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario e note illustrative, che evidenzia un utile di 33.548.016,77 euro, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti.”*

** * **

Aperta la discussione, interviene l'azionista Facchetti il quale si compiace per il fatto che la Società abbia deciso di tenere l'assemblea in presenza, stigmatizzando la scelta parlamentare di prorogare la possibilità di assemblee solo virtuali. La circostanza di trovarsi con gli altri azionisti e gli amministratori di persona gli consente di complimentarsi per essere riusciti a

distribuire un dividendo straordinario nel periodo della pandemia, così come si complimenta di persona con la prof. Fornero constatando che sia terminato il periodo in cui la sua legge era accusata di essere causa di tutti i mali del Paese.

Facchetti esprime quindi ampio apprezzamento per l'intervista rilasciata dall'ingegner Pesenti al Corriere della Sera recentemente: un'intervista che ripercorrere la storia imprenditoriale della famiglia, suggellata da una bella fotografia della famiglia intera, famiglia la cui riuscita certamente è largamente tributaria alla moglie, unica esponente con l'ultima venuta del genere femminile.

Essendogli confermato che i due figli dell'ing. Carlo sono occupati in azienda, esprime fiducia nel settore in cui opera Callmewine, in grande espansione come dimostra la recente manifestazione Vinitaly.

A proposito dell'altra partecipata di cui si occupa il figlio Giampiero, vale a dire Officina Profumo Farmaceutica di Santa Maria Novella, osserva come si tratti di un settore esposto ad alta concorrenza, chiedendosi se i risultati dell'investimento che ci si attendono siano adeguati rispetto all'alto prezzo pagato (ritiene pari addirittura a 20 volte l'Ebitda e quindi ben superiore alle 10 / 12 volte che rappresentano un parametro normale di acquisizione). Chiede se si continui a investire nei fondi Clessidra e in Nexi e, passando in rassegna altre partecipazioni, esprime il timore che Italgen probabilmente abbia una dimensione troppo modesta ed operi in un settore, quello idrico, ben meno promettente dell'eolico e del fotovoltaico. Chiede pure se sia ancora in essere un investimento in Egitto, paese questo che presenta località particolarmente adatte proprio allo sviluppo di energia fotovoltaica ed eolica e sempre rispetto a questo investimento chiede se sia ancora attuale un interesse di Edison che avrebbe potuto assumere una compartecipazione.

Continuando nella rassegna delle partecipazioni, si interroga sulle prospettive di Caffè Borbone chiedendosi se la crescita non sia per avventura un po' rallentata negli ultimi tempi e sul gruppo Tecnica, che in prossimità delle Olimpiadi potrebbe avere buone prospettive.

Facchetti si compiace che Morgan Stanley stia aumentando la sua partecipazione considerando evidentemente Italmobiliare una società buona, con un Nav altissimo anche se, a suo avviso, non accompagnato da un adeguato rendimento.

Chiede pure notizie su Florence dove è stato fatto un lavoro straordinario, domandandosi se la prospettiva sia quella della quotazione o della cessione a qualche fondo.

Dichiara di avere esaminato i movimenti di azioni in capo all'ingegner Pesenti quali risultano dei dati dell'internal dealing. A parte acquisizioni significative verosimilmente avvenute nell'ambito di piani di stock option, hanno attirato la sua attenzione la serie continua di acquisizioni di modesti tagli di azioni e si chiede se sia questa una caratteristica del mercato mobiliare della Società.

Conclude ribadendo la sua comprensiva soddisfazione per i risultati, anche se ribadisce di ritenere un po' scarso il rendimento rispetto al Nav.

Nessun altro chiedendo la parola, l'ing. Carlo Pesenti procede alla replica.

Anzitutto l'ing. Pesenti ringrazia per le espressioni tanto lusinghiere verso la famiglia e sua moglie alla quale non mancherà di riferire le cortesi parole. Ribadisce come la Società sia fermamente convinta del ruolo essenziale dell'assemblea in presenza in quanto costituisce un momento, un appuntamento importante per avvicinare gli azionisti almeno una volta l'anno.

Quanto alle considerazioni sulle varie partecipate, concorda che Officina Profumo Farmaceutica di Santa Maria Novella è effettivamente per la Società l'investimento più interessante e affascinante, pagato certo un multiplo alto anche se non di venti volte. Santa Maria Novella evoca Firenze, 800 anni di storia: è un brand storico, che ha ancora grandi potenzialità ed è tutto da costruire; un brand che ha successo ovunque, da Firenze a Milano, dal Giappone alla Corea agli Stati Uniti. Certo, si tratta di un marchio molto delicato ed è per questo motivo che si cerca di porre la massima attenzione nel suo utilizzo, nella sua distribuzione, in relazione allo sviluppo di nuovi prodotti.

La Società è anchor investor in alcuni fondi Clessidra, in particolare nel Fondo 3 e nel Fondo 4, che in questi mesi si sta chiudendo, con un commitment di 90 milioni nel Fondo 3 (che cuba 600 milioni) e di 75 nel Fondo 4. La partecipazione quindi della Società è così attorno al 15% dei fondi complessivamente gestiti da Clessidra.

Il Fondo 3 di Clessidra mantiene una partecipazione indiretta molto ridotta in Nexi.

Italgen è uno storico asset, operativa certo nel settore idroelettrico che però sta investendo anche in fonti alternative, così diversificando la propria produzione in energia al 100% rinnovabile. Forse non sfrutta in pieno l'economia di scala, ma non è sempre detto che ciò comporti un significativo vantaggio competitivo. L'asset in Egitto è stato ceduto da diversi anni, in quanto era un investimento complementare strategico per Italcementi, di guisa che, ceduta Italcementi, è stato logico anche dismettere quel progetto.

Se si vuol parlare di partecipazioni fortunate è certo doveroso ricordare Tecnica Group e Caffè Borbone, entrambe andate molto bene. Caffè Borbone ha una storia industriale straordinaria con ancora ampio potenziale di sviluppo in mercati esteri quali gli Stati Uniti. Nel gruppo Tecnica si è in minoranza ma è stato ormai completato un importante turnaround che ha fatto rifiorire l'azienda, ora con più di 550 milioni di fatturato e 90 milioni circa di Ebitda; un operatore molto forte nel settore dello sport e dell'outdoor che con un piano di sviluppo significativo è idoneo a creare molto valore.

Florence rappresenta un progetto nato in Società nel quale poi si è rimasti come azionisti di minoranza, con una buona gestione affidata a un fondo, Vam Investments, e che vede coinvestitore il Fondo Italiano d'Investimento. Per quanto noto dovrebbe essere in corso un processo di vendita, piuttosto che di quotazione, anche se non sono conosciuti i tempi per la finalizzazione del processo stesso. Sicuramente la creazione di valore in pochi anni potrebbe essere assai significativa.

Quanto alle operazioni in borsa riferibili a lui stesso, l'ing Pesenti precisa che sono curate quotidianamente da un broker che acquista quanto reperisce sul mercato, con il limite del 20% del volume giornaliero trattato. Questo tipo di operatività spiega la ragione dell'acquisto anche di piccole spezzature se disponibili. Il piano di incentivazione triennale che gli è stato erogato quest'anno è stato investito in azioni ed effettivamente le segnalazioni internal dealing cui Facchetti ha fatto riferimento comprendono anche la liquidazione del citato piano di phantom stock.

Riprende la parola la Presidente e conclude ringraziando il consigliere delegato, la struttura tutta della Società, consiglieri, sindaci e azionisti per la fiducia dimostrata nei confronti della Società stessa.

Nessuno più chiedendo la parola e quanto alle risposte alle due domande di Marco Bava per le quali le informazioni si sono rese disponibili solo ad assemblea iniziata e cioè: 1: quali sono i primi 20 azionisti presenti in sala con le relative percentuali di possesso, indicazione dei rappresentanti con specifica del tipo di procura o delega, nonché 2. Elenco dei giornalisti presenti in sala), la Presidente precisa che l'elenco dei primi 20 azionisti sarà allegato al verbale mentre non risultano giornalisti presenti.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente pone in votazione per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 11,22)

La proposta è approvata all'unanimità delle azioni intervenute e la Presidente ne proclama il risultato.

Si passa a trattare il secondo punto all'ordine del giorno.

2. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione del dividendo

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

“L'assemblea degli azionisti di ITALMOBILIARE S.p.A.,

- *visto il bilancio al 31 dicembre 2022;*
- *tenuto conto che la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale e quindi non sono richiesti ulteriori accantonamenti,*

delibera

1. *di distribuire un dividendo lordo di euro 0,70 a ciascuna delle azioni aventi diritto, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio alla Società alla 'record date,' a valere sull'utile di esercizio per euro 29.598.051;*
2. *di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga in data 10 maggio 2023, con data di stacco 8 maggio 2023 e 'record date' 9 maggio 2023;*
3. *di destinare l'importo dell'utile che residua dopo la distribuzione del dividendo alla riserva "Riserva Utili esercizi precedenti";*
4. *di autorizzare il Presidente e il Consigliere Delegato pro tempore, in via tra loro disgiunta, qualora il numero delle azioni proprie in portafoglio cambi prima della record date, a modificare in incremento la riserva utili a nuovo dell'importo del dividendo di competenza delle azioni eventualmente acquistate, ovvero a modificarla in riduzione dell'importo corrispondente al dividendo di competenza delle azioni proprie eventualmente cedute.”*

La Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno. Nessuno chiede la parola.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto, per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione (ore 11,24).

Favorevoli	34.219.416
Contrari	55.466
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

Passandosi quindi a trattare il terzo punto all'ordine del giorno.

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123 ter del Testo Unico della Finanza: politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2023

La Presidente ricorda che l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla Politica di Remunerazione della Società per l'esercizio 2023, inclusa nella Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui Compensi corrisposti, mentre è chiamata a esprimere un voto consultivo sulla sezione relativa ai compensi corrisposti nel 2022 agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti il collegio sindacale, quali riportati nella seconda sezione della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui Compensi corrisposti, che verrà trattata al punto successivo.

La Relazione sulla Politica di Remunerazione 2023 e sui Compensi corrisposti 2022 è stata depositata in data 30 marzo 2023 presso la sede della Società, resa disponibile sul meccanismo

di stoccaggio autorizzato “eMarket Storage” e altresì pubblicata sul sito istituzionale.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera riportata nella relazione del consiglio di amministrazione:

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

delibera

- di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione della Società per l'esercizio 2023, che illustra la politica di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, dei componenti del collegio sindacale di ITALMOBILIARE S.p.A., nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica".

La Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno nessuno chiede la parola.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 11,28)

Favorevoli	31.368.752
Contrari	2.906.130
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

Passandosi quindi a trattare il quarto punto all'ordine del giorno.

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123 ter del Testo Unico della Finanza: consultazione sui compensi

corrisposti nell'esercizio 2022

La Presidente ribadisce che l'assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, pubblicata lo scorso 30 marzo 2023, relativa ai compensi corrisposti nel 2022 agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti il collegio sindacale.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera.

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

delibera

- in senso favorevole alla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti che illustra i compensi corrisposti nel 2022 agli amministratori, ai direttori generali, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai componenti del collegio sindacale."

Dichiarata aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno nessuno chiede di intervenire.

La Presidente segnala che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, sottopone al voto, per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 11,30)

Favorevoli	31.497.137
Contrari	2.777.745
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

5. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

La Presidente:

- ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica. L'assemblea è chiamata a provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata in carica, e a stabilirne il relativo compenso;
- esprime il suo personale ringraziamento al Consiglio uscente per l'attività svolta a favore della Società;
- ricorda, che ai sensi di statuto il Consiglio di Amministrazione è costituito da un minimo di cinque a un massimo di quindici membri che durano in carica per un periodo - determinato all'atto della nomina dall'Assemblea - non superiore a tre esercizi; gli amministratori così nominati scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

La nomina avviene sulla base di liste volte ad assicurare la rappresentanza in Consiglio anche agli azionisti di minoranza.

Si omette la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto.

- informa che nel rispetto della procedura richiamata dallo statuto sociale, alla data del 2 aprile 2023 (scadenza del termine di venticinque giorni precedenti l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori) sono state presentate presso la sede sociale le seguenti tre liste di candidati e precisamente:

LISTA N.1 PRESENTATA DA CFN GENERALE FIDUCIARIA S.P.A., con comunicazione rappresentativa di n 20.969.250 azioni ordinarie, pari al 49,34% del capitale sociale, che ha presentato le seguenti proposte:

- nominare 12 Consiglieri per il triennio 2023-2025
- candidare alla carica di amministratore della Società, per il triennio, i Signori:
 - 1) Laura Zanetti
 - 2) Carlo Pesenti

- 3) Livio Strazzera
- 4) Giorgio Bonomi
- 5) Luca Massimo Fabio Minoli
- 6) Roberto Pesenti
- 7) Mirja Cartia d'Asero
- 8) Chiara Palmieri
- 9) Pietro Ruffini
- 10) Elsa Maria Olga Fornero
- 11) Valentina Casella
- 12) Paolo Sfameni

LISTA N.2 PRESENTATA DA UN GRUPPO DI AZIONISTI COSTITUITO DA INVESTITORI ISTITUZIONALI con comunicazione rappresentativa di 2.686.286 azioni pari al 6,32% del capitale sociale composta dai candidati

- 1) Marco Cipelletti
- 2) Licia Soncini

LISTA N.3 PRESENTATA DAGLI AZIONISTI INARCASSA ED ENPAM con comunicazione rappresentativa di 710.167 azioni pari all'1,67% del capitale sociale composta dai candidati

- 1) Carlo Ferro
- 2) Sabrina Bruno

Ai sensi della vigente disciplina, il 6 aprile 2023 le tre liste, corredate da tutta la relativa documentazione, sono state depositate presso la sede sociale e rese disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società nella sezione Governance/Assemblea degli Azionisti.

La Presidente

- informa che i seguenti candidati alla carica di consigliere proposti da CFN GENERALE FIDUCIARIA S.p.A., (**lista n.1**) signori: Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Pietro Ruffini, Elsa Fornero, Valentina Casella, Paolo Sfameni hanno dichiarato di possedere i requisiti previsti dal Codice di Corporate Governance e dal Testo Unico della Finanza per potersi qualificare come «Amministratori indipendenti» e che, in aggiunta a tali candidati, i signori Laura Zanetti e Livio Strazzerà hanno dichiarato di essere in possesso dei soli requisiti di indipendenza di cui al Testo Unico della Finanza; e che tutti i candidati alla carica di consigliere proposti **nella lista n. 2 e nella lista n. 3** hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance e dal Testo Unico della Finanza. In ogni caso, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale, nell'ambito delle rispettive competenze, valuteranno l'effettivo possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori eletti, previsti dal Codice e dal TUF e in generale dei requisiti richiesti dalla legge per assumere l'incarico.

- Ricorda che ai sensi di statuto, in caso di presentazione di più liste:
- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere tranne il numero minimo riservato per legge alla lista di minoranza;
- dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci di riferimento, risulta eletto il numero minimo di amministratori riservato per legge alla minoranza;
- qualora più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i legittimati al voto presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottiene la maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse (in questo caso, 1%).

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

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

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

La Presidente dichiara aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno afferente la determinazione del numero di amministratori, che CFN Generale Fiduciaria propone di stabilire in 12, nessuno chiede la parola.

La Presidente dichiara chiusa la discussione.

La Presidente segnala che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione. Sottopone al voto, per alzata di mano, la proposta presentata da CFN Generale Fiduciaria di determinare in 12 il numero degli amministratori. (ore 11, 37)

Favorevoli	34.274.382
Contrari	500
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

6. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Proseguendosi nella trattazione, la Presidente dichiara aperta la discussione sul sesto punto all'ordine del giorno, ricordando che dall'azionista CFN Generale Fiduciaria è giunta la proposta di stabilire in tre esercizi (2023, 2024, 2025) la durata in carica del Consiglio di Amministrazione. Nessuno chiede la parola.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto, per alzata di mano, la proposta presentata da CFN Generale Fiduciaria di determinare in 3 esercizi (2023, 2024, 2025) la durata in carica del Consiglio di Amministrazione. (ore 11,39)

Favorevoli	34.274.382
Contrari	500
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

7. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

La Presidente dichiara aperta la discussione sul settimo punto all'ordine del giorno riguardante la nomina degli amministratori in base alle tre liste che sono state presentate da CFN Generale Fiduciaria S.p.A. (**lista n. 1**), da un gruppo di azionisti costituito da investitori istituzionali (**lista n. 2**) e dagli azionisti Inarcassa ed Enpam (**lista n. 3**). Nessuno chiede la parola.

La Presidente dichiara chiusa la discussione.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto, per alzata di mano, la nomina del Consiglio di Amministrazione mediante voto di lista. (ore 11,41)

FAVOREVOLI alla lista n. 1 presentata da CFN Generale Fiduciaria: 29.192.613 azioni

FAVOREVOLI alla lista n. 2 presentata da un gruppo di azionisti costituito da investitori istituzionali: 4.238.602 azioni

FAVOREVOLI alla lista n. 3 presentata da Inarcassa ed Enpam: 843.167 azioni

CONTRARI a tutte le liste zero.

ASTENUTI: 500

La Presidente fa constare che tutte le liste hanno ottenuto una percentuale di voti pari almeno alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse (1%).

Pertanto:

sulla base delle preferenze assegnate a ciascuna lista di candidati amministratori come sopra illustrate,

tenuto conto:

- * che la **lista n.1** presentata dall'azionista **CFN Generale Fiduciaria S.p.A.** ha ottenuto 29.192.613 preferenze;
- * che la **lista n.2** presentata da **un gruppo di azionisti costituito da investitori istituzionali** ha ottenuto 4.238.602 preferenze;
- * che la **lista n.3** presentata da **Inarcassa ed Enpam** ha ottenuto 843.167 preferenze;

premesso che, come da proposta presentata dall'azionista **CFN Generale Fiduciaria S.p.A.** già approvata dall'odierna assemblea, Italmobiliare S.p.A. sarà amministrata, per il triennio 2023-2025, da un Consiglio di amministrazione composto da 12 consiglieri;

DICHIARA CHE

- **risultano eletti consiglieri di Italmobiliare S.p.A.** per il suddetto periodo i signori: Laura Zanetti, Carlo Pesenti, Livio Strazzera, Giorgio Bonomi, Luca Massimo Fabio Minoli, Roberto Pesenti, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Pietro Ruffini, Elsa Maria Olga Fornero, Valentina Casella

indicati dall'azionista CFN Generale Fiduciaria S.p.A. che ha presentato la lista n.1

e il sig. Marco Cipelletti indicato da investitori istituzionali che hanno presentato la lista n. 2.

- la composizione del Consiglio di Amministrazione come risultante dalla votazione appena conclusa è conforme alla disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi. In sede di presentazione della lista, tutti i candidati Amministratori, ora eletti, hanno dichiarato di accettare l'eventuale nomina.

- la nomina del Presidente avverrà, come consentito dallo statuto, da parte del Consiglio di Amministrazione.

8. Determinazione del compenso degli amministratori

La Presidente dichiara aperta la discussione sull'ottavo punto all'ordine del giorno riguardante il compenso da assegnare agli amministratori per l'intera durata del mandato triennale. Ricordo che il Consiglio di Amministrazione ha proposto di determinare in **euro 40.000** il compenso annuo di ciascun amministratore per l'intera durata del mandato, quale in precedenza determinato dall'assemblea, nonché in euro **3.000 a seduta** il gettone di presenza, in caso di partecipazione ai comitati endoconsiliari. Nessuno chiede la parola.

La Presidente dichiara chiusa la discussione.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto, per alzata di mano, la proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 11,48)

Favorevoli	34.274.382
Contrari	500
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

9. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente per il triennio 2023-2025

La Presidente:

- ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 scade il mandato del Collegio Sindacale in carica. L'assemblea è chiamata oggi a provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e a stabilirne il relativo compenso
- esprime il suo personale ringraziamento al Collegio Sindacale uscente per l'attività svolta a favore della Società
- informa che nel rispetto della procedura richiamata dallo statuto sociale, alla data del 2 aprile 2023 (scadenza del termine di venticinque giorni precedenti l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci) sono state presentate presso la sede sociale le seguenti liste di candidati e precisamente:

LISTA N. 1 PRESENTATA DA CFN GENERALE FIDUCIARIA S.P.A., con comunicazione rappresentativa di n. 20.969.250 azioni ordinarie, pari al 49,34% del capitale sociale, che ha presentato la proposta di nominare, per il triennio 2023-2025, i Signori:

Sindaci effettivi

- 1) Gabriele Villa
- 2) Antonia Di Bella
- 3) Stefano Giuseppe Giovanni Maria Poggi Longostrevi

Sindaci supplenti

- 1) Michele Casò
- 2) Maria Maddalena Gnudi
- 3) Giovanna Rita

LISTA N. 2 PRESENTATA DA UN GRUPPO DI AZIONISTI COSTITUITO DA

INVESTITORI ISTITUZIONALI, con comunicazione rappresentativa di n. 2.686.286 azioni ordinarie, pari al 6,32% del capitale sociale che propone di nominare:

Sindaco effettivo

- 1) Pierluigi De Biasi

Sindaco supplente

- 1) Maria Francesca Talamonti

LISTA N. 3 PRESENTATA DAGLI AZIONISTI INARCASSA ED ENPAM, con comunicazione rappresentativa di n. 710.167 azioni ordinarie, pari all'1,67% del capitale sociale che propone di nominare:

Sindaci effettivi

- 1) Raffaele Lener
- 2) Giulia Pusterla

Sindaco supplente

- 1) Tiziano Onesti

La Presidente dichiara che non sono state comunicate variazioni relativamente agli incarichi ricoperti in altre società da parte dei candidati al Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2400, codice civile.

Ai sensi della vigente disciplina, in data 6 aprile 2023 le tre liste, corredate da tutta la relativa documentazione, sono state depositate presso la sede sociale e rese disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società nella sezione Governance/Assemblea degli Azionisti.

Prima della votazione, la Presidente ricorda che, ai sensi dello statuto sociale (art. 24), in caso di presentazione di più liste:

«...

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti;
- dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti presentate e votate da parte dei soci che non siano collegati in alcun modo, neppure indirettamente ai soci di riferimento, risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il terzo Sindaco effettivo e il terzo Sindaco supplente.

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

La Presidenza del Collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata e votata dalla minoranza ...

...»

La Presidente dichiara aperta la discussione. Nessuno chiede la parola.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente sottopone al voto, per alzata di mano, le liste per la nomina del collegio sindacale. (ore 11.54).

FAVOREVOLI alla lista n. 1 presentata da CFN Generale Fiduciaria S.p.A:
29.192.603

FAVOREVOLI alla lista n. 2 presentata da un gruppo di azionisti costituito da investitori istituzionali: **4.238.105**

FAVOREVOLI alla lista n. 3 presentata da Inarcassa ed Enpam: **843.167**

CONTRARI a tutte le liste: 518

ASTENUTI: zero

NON VOTANTI: 489

La Presidente sulla base preferenze assegnate a ciascuna lista di candidati sindaci come sopra illustrate, tenuto conto:

- * che la lista n. 1 presentata dall'azionista **CFN Generale Fiduciaria S.p.A.** ha ottenuto 29.192.603 preferenze;
- * che la lista n. 2 presentata da un **gruppo di azionisti costituito da investitori istituzionali** ha ottenuto 4.238.105 preferenze;
- * che la lista n. 3 presentata da **Inarcassa ed Enpam** ha ottenuto 843.167 preferenze;
- * che la lista presentata **dall'azionista CFN ha ottenuto il maggior numero di preferenze**

DICHIARA CHE

- **sono nominati Sindaci effettivi** di Italmobiliare S.p.A., per il triennio 2023-2025 i signori:

- 1) Gabriele Villa
- 2) Antonia Di Bella

indicati dall'azionista CFN Generale Fiduciaria S.p.A. che ha presentato la lista n. 1 e

- 3) Pierluigi De Biasi

indicato da investitori istituzionali che hanno presentato la lista n.2

- **sono nominati Sindaci supplenti** di Italmobiliare S.p.A., per il triennio 2023-2025 i signori:

- 1) Michele Casò
- 2) Maria Maddalena Gnudi

indicati dall'azionista CFN Generale Fiduciaria S.p.A. che ha presentato la lista n. 1

e

- 3) Maria Francesca Talamonti

indicata da investitori istituzionali che hanno presentato la lista n.2

Pierluigi De Biasi, indicato nella lista n. 2, ricoprirà la carica di Presidente del Collegio Sindacale.

La Presidente fa constare che la composizione del Collegio Sindacale come risultante dalla votazione appena conclusa è conforme alla disciplina vigente inerente l'equilibrio tra generi. In sede di presentazione della lista, tutti i candidati sindaci, ora eletti, hanno dichiarato di accettare l'eventuale nomina.

10. Determinazione del Compenso del Collegio Sindacale

La Presidente dichiara aperta la discussione sul compenso da assegnare al Collegio Sindacale. Ricordo che il Consiglio di Amministrazione ha proposto di determinare, per l'intera durata del mandato, in **euro 75.000** il compenso annuale da assegnare al Presidente del Collegio Sindacale e in **euro 60.000** il compenso annuale da assegnare a ciascuno dei due sindaci effettivi. Nessuno chiede la parola.

La Presidente dichiara chiusa la discussione.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione

Favorevoli	34.274.382
Contrari	500
Sub Totale	34.274.882

Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

11. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea ordinaria del 21 aprile 2022

Passando a trattare l'undicesimo punto all'ordine del giorno, relativo all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea ordinaria del 21 aprile 2022, il Segretario dà lettura della proposta di delibera riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea

“L'Assemblea di ITALMOBILIARE S.p.A.

delibera

1. di revocare, per quanto non eseguita, la delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie assunta il 21 aprile 2022;
2. di autorizzare, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile e dell'articolo 132 del TUF, l'acquisto di massime n. 1.000.000 azioni ordinarie ITALMOBILIARE, fermo in ogni caso il rispetto del limite massimo di azioni ITALMOBILIARE di volta in volta in portafoglio alla medesima ITALMOBILIARE e alle società da essa controllate stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, da effettuarsi anche in via frazionata entro il termine di 18 (diciotto) mesi successivi alla data di assunzione della presente deliberazione assembleare, con la precisazione che: (a) gli acquisti saranno effettuati – 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 su Euronext STAR Milan 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; (b) la Società potrà impiegare per l'acquisto di azioni proprie fino a un massimo di euro 30.000.000, da prelevarsi dalle riserve nette disponibili di bilancio; (c) gli acquisti verranno effettuati su Euronext STAR Milan nel rispetto dell'art. 144-bis, comma 1, lettere b), e d-ter) del Regolamento Emittenti, 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, e in ogni caso in conformità alle ulteriori previsioni di legge e regolamentari applicabili a tale tipo di operazioni;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e al Consigliere Delegato pro tempore disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega, per dare attuazione alla delibera sub 2, ivi incluso – a titolo esemplificativo – il potere di determinare le modalità operative di acquisto delle azioni e il loro prezzo in conformità alla delibera che precede, nonché il potere di conferire, sospendere e revocare mandati a intermediari e altri operatori per il compimento degli acquisti su azioni proprie di cui al precedente punto e di compiere ogni necessario adempimento pubblicitario di legge;
4. di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di disposizione, anche in via frazionata e senza limitazioni temporali, delle azioni ITALMOBILIARE da acquistarsi in base alle deliberazioni sub 2 e 3, ovvero acquistate in virtù di precedenti autorizzazioni assembleari, secondo le finalità e le modalità indicate nella Relazione degli Amministratori, 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; tale limite di prezzo non sarà applicabile qualora la cessione di azioni avvenga nell'ambito di piani di incentivazione azionaria. Qualora le azioni siano utilizzate nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria o comunque per qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo ITALMOBILIARE;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e al Consigliere Delegato pro tempore, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega, per dare attuazione alla deliberazione sub 4, ivi incluso – a titolo esemplificativo – il potere di determinare le modalità operative di cessione delle azioni e il loro prezzo in conformità alla delibera che precede, nonché il potere di conferire, sospendere e revocare mandati a intermediari e altri operatori per il compimento degli atti di disposizione su azioni proprie di cui al precedente punto e di compiere ogni necessario adempimento pubblicitario di legge;
6. di disporre che gli acquisti di cui ai precedenti punti 2 e 3 siano contenuti entro le riserve disponibili e gli utili distribuibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'operazione e che in occasione dell'acquisto e dell'alienazione siano effettuate le necessarie registrazioni contabili.”

Dichiarata aperta la discussione nessuno prende la parola.

Segnalato che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione, la Presidente pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 12,08)

La proposta è approvata all'unanimità delle azioni intervenute e così per 34.274.882 azioni favorevoli. Nessun contrario o astenuto.

La Presidente proclama la proposta approvata all'unanimità.

12. Piano di incentivazione basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114 bis del TUF

Passando a trattare il dodicesimo punto all'ordine del giorno, relativo alla proposta di adottare un piano di incentivazione basato su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114 bis del TUF. Ricordo che il relativo **Documento Informativo** è stato pubblicato ai sensi delle vigenti disposizioni il 16 marzo 2023, il Segretario dà lettura della proposta di delibera riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea.

"L'Assemblea degli Azionisti di ITALMOBILIARE S.p.A.

delibera

- di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, l'adozione del piano di incentivazione denominato "Piano di phantom stock grant ITALMOBILIARE 2023-2025", avente le caratteristiche indicate nel Documento Informativo sul Piano;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano secondo quanto previsto dal Documento Informativo, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per predisporre e adottare il regolamento di attuazione del Piano, nonché modificarlo e/o integrarlo, individuare i Beneficiari e determinare le condizioni di partecipazione allo stesso, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano al Presidente e al Consigliere Delegato pro tempore, in via fra loro disgiunta, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente alla partecipazione al Piano del Consigliere Delegato pro tempore (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione;
- di conferire al Presidente e al Consigliere Delegato pro tempore, in via fra loro disgiunta, ogni potere, con facoltà di subdelega, per effettuare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."

Dichiarata aperta la discussione interviene Facchetti che si augura che si possa addivenire ad un aumento medio di almeno il 5% del dividendo per gli azionisti.

L'ing. Pesenti precisa che il Piano in votazione è un piano di incentivazione per il *management*, mentre le proposte sui dividendi spettano al Consiglio.

La Presidente aggiunge che il Piano di incentivazione è basato sul principio dell'allineamento degli interessi tra il *management* e gli azionisti. Spetta al Comitato Remunerazione, composto interamente da amministratori indipendenti, la definizione dei piani di incentivazione basati su azioni, il cui regolamento viene poi proposto al Consiglio di Amministrazione.

Nessun altro chiedendo la parola, la Presidente segnala che il numero dei presenti non è variato rispetto alla precedente comunicazione.

La Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione. (ore 12,14)

Favorevoli	32.231.876
Contrari	2.043.006
Sub Totale	34.274.882


Astenuti	0
Non Votanti	0
Sub totale	0

Totale	34.274.882
--------	------------

La Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza.

La Presidente ringrazia Intesa Sanpaolo per la gentile concessione dalla Sala Convegni e, esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, la Presidente ringrazia gli intervenuti e alle ore 12,16 dichiara chiusa la seduta.

Il Presidente



Il Segretario



Il sottoscritto Andrea De Costa, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

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

Firmato Andrea De Costa

Milano, 27 APRILE 2023

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. 108375 del 28.07.2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	ALDRIGHETTI ANGELO			0
1	R		CFN GENERALE FIDUCIARIA S.P.A. MF 8958 <i>di cui 6.600.000 azioni in garanzia a BANCO BPM S.P.A.;</i>	20.779.250
2	R		CFN GENERALE FIDUCIARIA SPA	190.000
3	D		PESENTI CARLO	354.289
			Totale azioni	21.323.539 50,173033%
2	PETTINICCHIO LAURA			0
1	D		VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	6.818
2	D		ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	70.000
3	D		STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	944
4	D		AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	14.388
5	D		VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	167.144
6	D		VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	126
7	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	36.500
8	D		FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	127.361
9	D		STRATEGIC SELECTION FUND	3.979
10	D		FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.024
11	D		VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	79.808
12	D		AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	6.424
13	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	592
14	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	45.000
15	D		ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA MEDICI (E.N.P.A M)	118.767
16	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.700
17	D		VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	3.648
18	D		ANIMA INIZIATIVA ITALIA	156.422
19	D		ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	3.323
20	D		ANIMA ITALIA	81.062
21	D		GESTIELLE PRO ITALIA	23.400
22	D		ANIMA CRESCITA ITALIA	127.462
23	D		TIMESQUARE INTERNATIONAL MICRO CAP FUND LP	500
24	D		AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	4.500
25	D		AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CE S	1.200
26	D		BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED	110.000
27	D		VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	51.223
28	D		VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	28.623
29	D		COUNTY OF SANTA CLARA	2.000
30	D		AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	515
31	D		ES RIVER AND MERCANTILE GLOBAL RECOVERY FUND	7.700
32	D		ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	8.824
33	D		LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	51.293
34	D		MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR	655
35	D		AVI FAMILY HOLDING COMPANIES F	14.500
36	D		CREDIT SUISSE FUNDS AG	291

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)
Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
37	D	GOVERNMENT OF NORWAY	475.580
38	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1.321
39	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	143
40	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	479
41	D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	122
42	D	JHF II INT'L SMALL CO FUND	5.244
43	D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	1.039
44	D	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	231.093
45	D	THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	77.432
46	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	5.388
47	D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	35.301
48	D	REDWHEEL EUROPEAN FOCUS MASTER INC.	372.800
49	D	BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.	75.620
50	D	DARK ROAST CAPITAL LP	814.073
51	D	LEADERSEL P.M.I	26.622
52	D	REGARD SELECTIF ACTIONS EUROP	55.466
53	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	60.000
54	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	16.000
55	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	7.000
56	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	254.182
57	D	CIBC PENSION PLAN	44
58	D	EURIZON FUND	19.024
59	D	ISHARES VII PLC	9.795
60	D	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	436
61	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	597
62	D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	28
63	D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	594
64	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	116.201
65	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	43.546
66	D	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	21.794
67	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	38.845
68	D	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	3.899
69	D	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	117.793
70	D	EURIZON AZIONI ITALIA	65.613
71	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	26.357
72	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.572
73	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	109.819
74	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.900
75	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	1.971
76	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	18

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
77	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	133
78	D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	1.430
79	D	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	48
80	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	322
81	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	4.207
82	D	TAXMANAGED INTERNATIONAL EQUITYPORTFOLIO	1.360
83	D	M INTERNATIONAL EQUITY FUND	803
84	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	2.579
85	D	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	10
86	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	520
Totale azioni			4.467.879 10,512656%
3		TREVISAN DARIO RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI ART 135 UNDECIES	0
1	D	INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER	724.400
Totale azioni			724.400 1,704471%
4		STRAZZERA LIVIO	0
1	R	SERFIS SPA	4.765.000
Totale azioni			4.765.000 11,211765%
5		FACCHETTI ENZO	0
1	R	FINAR S.R.L. - PARTECIPAZIONI FINANZIARIE	100.000
Totale azioni			100.000 0,235294%
6		MOLINARI GRAZIANO	20
Totale azioni			20 0,000047%
7		VIBALDI CRISTINA	0
1	D	MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETÀ PER AZIONI	2.894.044
Totale azioni			2.894.044 6,809515%
Totale azioni in proprio			20
Totale azioni in delega			8.440.612
Totale azioni in rappresentanza legale			25.834.250
TOTALE AZIONI			34.274.882 80,646781%
Totale azionisti in proprio			1
Totale azionisti in delega			89
Totale azionisti in rappresentanza legale			4
TOTALE AZIONISTI			94
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			7

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2022**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni

ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto,

pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
		(Quorum deliberativo)		
Favorevoli	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781
Contrari	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	34.219.416	99,838173	99,838173	80,516273
Contrari	55.466	0,161827	0,161827	0,130508
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : I SEZIONE POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	31.368.752	91,521109	91,521109	73,808828
Contrari	2.906.130	8,478891	8,478891	6,837953
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **II SEZIONE POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	31.497.137	91,895683	91,895683	74,110911
Contrari	2.777.745	8,104317	8,104317	6,535871
Sub Totale	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	34.274.382	99,998541	99,998541	80,645605
Contrari	500	0,001459	0,001459	0,001176
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	34.274.382	99,998541	99,998541	80,645605
Contrari	500	0,001459	0,001459	0,001176
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Hanno partecipato alla votazione:

n° **94** azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 34.274.882 azioni di cui n° 34.274.882 azioni ammesse al voto

pari al 80,646781 del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
LISTA 1	29.192.613	85,172031	85,172031	68,688501
LISTA 2	4.238.602	12,366496	12,366496	9,973181
LISTA 3	843.167	2,460014	2,460014	1,983922
SubTotale	34.274.382	99,998541	99,998541	80,645605
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	500	0,001459	0,001459	0,001176
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	500	0,001459	0,001459	0,001176
Totale	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEGLI AMMINISTRATORI

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni

ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto,

pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
		(Quorum deliberativo)		
Favorevoli	34.274.382	99,998541	99,998541	80,645605
Contrari	500	0,001459	0,001459	0,001176
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE**

Hanno partecipato alla votazione:

n° **94** azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 34.274.882 azioni di cui n° 34.274.882 azioni ammesse al voto

pari al 80,646781 del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
LISTA 1	29.192.603	85,172001	85,172001	68,688478
LISTA 2	4.238.105	12,365046	12,365046	9,972012
LISTA 3	843.167	2,460014	2,460014	1,983922
SubTotale	34.273.875	99,997062	99,997062	80,644412
Contrari	518	0,001511	0,001511	0,001219
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	489	0,001427	0,001427	0,001151
SubTotale	1.007	0,002938	0,002938	0,002369
Totale	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEL COLLEGIO SINDACALE****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioniordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto,pari al **80,646781%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	34.274.382	99,998541	99,998541	80,645605
Contrari	500	0,001459	0,001459	0,001176
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZIONI PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioniordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto,pari al **80,646781%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	34.274.882	100,000000	100,000000	80,646781
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2023

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : PIANO DI INCENTIVAZIONE BASATO SU STRUMENTI FINANZIARI AI SENSI DELL'ART. 114-BIS DEL TUF

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **94** azionisti, portatori di n° **34.274.882** azioni ordinarie, di cui n° **34.274.882** ammesse al voto, pari al **80,646781%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	32.231.876	94,039349	94,039349	75,839708
Contrari	2.043.006	5,960651	5,960651	4,807073
Sub Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>34.274.882</u>	100,000000	100,000000	80,646781



Domande pervenute dall'azionista Marco Bava

TORINO, 27.04.2023

ASSEMBLEA ITALMOBILIARE

Richiesta di:

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

In risposta a: Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta è rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il file non ha costi per dati già disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

1) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?

I revisori prestano altri servizi, tra i quali anche consulenze di natura fiscale. L'importo dei corrispettivi erogati è indicato a pag. D81 del bilancio.

2) Esiste un conto del Presidente? Di quale ammontare è stato? Per cosa viene utilizzato?

Si esiste un conto su cui transitano i compensi corrisposti alla Presidente.

3) Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker?

Italmobiliare non ha subito attacchi che abbiano causato disservizi, richieste di riscatti o perdita / sottrazione di dati.

4) Quanto avete investito in cybersecurity?

I costi sostenuti nel 2022 per attività, servizi, licenze e dispositivi finalizzati alla cybersecurity sono pari a circa 85.000 euro. È stata inoltre stipulata una polizza specifica a copertura del rischio Cyber il cui premio è pari a circa € 171.150.

5) Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee?

NO

6) Avete adottato la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?

No, ma tutte le società controllate hanno adottato Codice Etico e Modello 231, di fatto un sistema anticorruzione.

7) Il Presidente, i Consiglieri d'amministrazione ed i Sindaci credono nel Paradiso?

Domanda non pertinente.

8) Sono state contestate multe internazionali?

NO

9) Sono state fatte operazioni di ping-pong sulle azioni proprie chiuse entro il 31.12? con quali risultati economici dove sono iscritti a bilancio?

Al 31 dicembre 2022 il valore delle azioni proprie in portafoglio ammonta a 5.166 migliaia di euro, senza variazioni rispetto al 2021. Qui sotto se ne riporta la composizione:

	N° azioni ordinarie	Valore di carico (migliaia di euro)
A inizio periodo	217.070	5.166
Decrementi		
A fine periodo	217.070	5.166

10) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?

Alla funzione Acquisti o alla Direzioni Investimenti della Società.

11) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?

NO

12) TIR: tasso interno di redditività medio e wacc = tasso interessi passivi medio ponderato?

Il tasso Interno di Rendimento o TIR è definito come il tasso di attualizzazione che rende il valore attuale netto di una serie di flussi di cassa pari a zero. Nel caso specifico nella domanda non è precisato a quali flussi si faccia riferimento, di conseguenza non è possibile dare risposte.

13) Avete intenzione di certificarvi Benefit Corporation ed ISO 37001?

NO

14) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?

Al momento non è prevista una modifica dello Statuto in tal senso.

15) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?

Non sono stati utilizzati fondi europei per la formazione.

16) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

SI, in quanto rientrano nell'oggetto sociale.

17) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?

La tabella a pagina D68 mostra l'importo netto consolidato dell'esposizione per valuta degli attivi e passivi finanziari denominati in valuta diversa da quella locale.

18) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? Se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?

NO

19) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

NO

20) Avete call center all'estero? Se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

Non abbiamo call center all'estero.

21) Siete iscritti a Confindustria? Se sì quanto costa? Avete intenzione di uscirne?

La società è iscritta ad Assolombarda per il 2022 abbiamo pagato 2 tranches: € 1.725,51 + € 1.979,72 per totali € 3.705,23.

22) Come è variato l'indebitamento e per cosa?

La Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2022 è negativa e pari a 15,6 milioni di euro a fronte di una posizione finanziaria netta positiva di 354,0 milioni di euro a fine dicembre 2021.

La variazione negativa di 369,6 è dovuta principalmente al decremento della posizione finanziaria netta di Sirap Gema S.p.A. (-66,1 milioni di euro principalmente per la distribuzione di dividendi), di Italmobiliare (-186,0 milioni di euro), del Gruppo Clessidra (-49,4 milioni di euro), di Casa della Salute (-10,2 milioni di euro), di Italgen (-10,9 milioni di euro) e di Caffè Borbone (-28,5 milioni di euro).

23) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

Si rimanda a quanto riportato nel fascicolo di bilancio a pagina D81 paragrafo "Contributi dalla Pubblica Amministrazione".

24) Da chi è composto l'OdV con nome cognome e quanto ci costa?

- **Prof. Paolo Sfamini - Presidente ODV (componente esterno)**
- **Dott.ssa Luciana Ravicini - (Sindaco effettivo di Italmobiliare fino al 27 aprile 2022)**
- **Dott.ssa Delia Strazzarino - (Direttore Internal Audit Italmobiliare)**

Il compenso complessivo dell'Organismo di Vigilanza per l'esercizio 2022 è stato di € 55.000. L'Organismo di Vigilanza scade con l'approvazione del bilancio 2022.

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

Italmobiliare non ha sponsorizzato né il Meeting di Rimini né EXPO 2015.

- 26) Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?

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

- 27) Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?

NO

- 28) Qual è Stato l'investimento nei titoli di stato, GDO, Titoli Strutturati?

A livello consolidato al 31 dicembre 2022 non ci sono investimenti in titoli di stato, GDO, a livello di titoli strutturati ITM ha Cashes per 1,8 milioni di euro (investimento fatto molti anni fa).

- 29) Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? E chi lo fa?

Nel 2022 l'incarico di gestione del libro soci è stato svolto da Computershare verso un corrispettivo di euro 16.500.

- 30) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? Delocalizzazioni?

Al momento non sono previste azioni in tal senso.

- 31) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? Come viene contabilizzato?

Non applicabile alle attività della società.

- 32) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la società? Con quali possibili danni alla società?

Per quanto a conoscenza della società la risposta è NO.

- 33) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

La politica per la remunerazione non prevede il riconoscimento di indennità di carica in relazione alla fine del mandato degli amministratori.

- 34) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

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

- 35) 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?

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

Componente fringe-benefit associato: No

Broker: AON

Costo per il 2021: € 156.480

Compagnie: Liberty, Specialty Markets

Scadenza dicembre 2022 e rinnovata per l'esercizio in corso

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

Non applicabile.

- 37) 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)?

L'ammontare complessivo delle polizze si trova alla pagina E37/D67 della Relazione Finanziaria Annuale e si riferisce ai premi pagati per: Responsabilità civile amministratori, Beni di proprietà, Infortuni professionali e extraprofessionali amministratori e dipendenti; Vita dirigenti. I contratti sono stipulati con primarie compagnie assicurative (Generali-Axa-Allianz-Liberty, Europe Assistance, ITAS ecc.).

- 38) 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)

Le politiche di gestione, le tipologie degli strumenti, i rischi di controparte ed i vincoli sono riportati nella specifica sezione "IFRS7" della Nota Illustrativa Consolidata (pag. D62 e seguenti) a cui si rimanda per una analisi dettagliata.

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

Gli investimenti sono riferibili principalmente ad Italgen a seguito delle due acquisizioni dettagliate nella Relazione Finanziaria 2022. In particolare, Rovale 1,4 milioni di euro e Solar Derthona per 30 mila euro.

- 40) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

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

- 41) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

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

- 42) E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

NO

- 43) Finziamo l'industria degli armamenti?

NO

- 44) Vorrei conoscere Posizione Finanziaria Netta di gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

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

La Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2022 è negativa e pari a 15,6 milioni di euro a fronte di una posizione finanziaria netta positiva di 354,0 milioni di euro a fine dicembre 2021.

La variazione negativa di 369,6 è dovuta principalmente al decremento della posizione finanziaria netta di Sirap Gema S.p.A. (-66,1 milioni di euro principalmente per la distribuzione di dividendi), di Italmobiliare (-186,0 milioni di euro), del Gruppo Clessidra (-49,4 milioni di euro), di Casa della Salute (-10,2 milioni di euro), di Italgen (-10,9 milioni di euro) e di Caffè Borbone (-28,5 milioni di euro).

- 45) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa etc. di quale ammontare e per cosa?

Non è stata irrogata alcuna sanzione.

- 46) Vi sono state imposte non pagate? Se sì a quanto ammontano? Gli interessi? Le sanzioni?

Le imposte sono state tutte regolarmente liquidate e versate nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa applicabile. Le vertenze fiscali sono commentate a pag.B64 del bilancio.

- 47) Vorrei conoscere: variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.

La consistenza e variazione rispetto al 31 dicembre 2021 delle partecipazioni sono illustrate alle pagine E23 e seguenti del fascicolo di bilancio; variazioni successive non sono attinenti alla relazione in discussione.

- 48) Vorrei conoscere ad oggi Minusvalenze e Plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile

Le plusvalenze economiche rilevate nel 2022 su titoli sono consultabili nella sezione E36 della Relazione Finanziaria Annuale mentre le minusvalenze sono evidenziate nella sezione E38. Non sono ad oggi disponibili dati relativi al 2023.

- 49) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

L'andamento del fatturato per settore è desumibile dalle tabelle analitiche riportate nella Relazione finanziaria per l'intero esercizio 2022.

- 50) Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del gruppo effettuato anche per interposta società o persona sensi art.18 drp.30/86 in particolare se è stato fatto anche su azioni d'altre società, con intestazione a banca estera non tenuta a rivelare alla Consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in portage.

Al 31 dicembre 2022 il valore delle azioni proprie in portafoglio ammonta a 5.166 migliaia di euro, senza variazioni rispetto al 2021. Qui sotto se ne riporta la composizione:

	N° azioni ordinarie	Valore di carico (migliaia di euro)
A inizio periodo	217.070	5.166
Decrementi		
A fine periodo	217.070	5.166

- 51) Vorrei conoscere prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa

Come risulta dalla nota 15) della Relazione Finanziaria Annuale a pag. E30 Italmobiliare S.p.A. al 31 dicembre 2022 deteneva complessivamente n. 217.070 azioni proprie ordinarie ad un valore di carico totale di 5.166 migliaia di euro. Nel corso del 2022 non vi sono stati acquisti di azioni proprie.

- 52) 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.

La risposta sarà resa nel Verbale di Assemblea.

- 53) Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

Si veda Allegato 1

- 54) Vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Al momento non si sono accreditati giornalisti per la partecipazione all'assemblea, inoltre non esiste alcun rapporto economico con giornalisti

- 55) 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?

Italmobiliare fa solo pubblicità finanziaria obbligatoria, non vi sono pertanto indici di "dipendenza" da segnalare.

- 56) 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

Si veda Allegato 2

- 57) 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 società di revisione o sua controllante. A quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?

NO. I rimborsi spese ai sindaci ammontano a euro 223,50 mentre quelli corrisposti ai revisori sono dettagliati nella sezione D81 della Relazione Finanziaria Annuale.

- 58) 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?

Non vi sono rapporti di finanziamento diretto o indiretto a sindacati, partiti o movimenti o fondazioni politiche. Per quanto riguarda contributi associativi ad organizzazioni di rilevanza istituzionale si segnalano: L'ISPI (Istituto per gli studi di politica internazionale), il Business Forum Italia-Thailandia e il Gruppo d'iniziativa italiana dell'Ambasciata d'Italia a Bruxelles.

- 59) Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori?

Tali fattispecie non sussistono.

- 60) Se c'è e come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?

Tali fattispecie non sussistono.

- 61) Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India?

Tali fattispecie non sussistono.

- 62) Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

NO

- 63) Vorrei conoscere se si è fatto insider trading?

NO

- 64) Vorrei conoscere se vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici? Amministratori o dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società fornitrici?

Gli amministratori e i dirigenti non hanno interessenze in società fornitrici. Le attività di consulenza prestate da parti correlate al gruppo sono dettagliate a pagina B64 del bilancio.

- 65) Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

La remunerazione degli amministratori è descritta analiticamente nella Relazione sulla Remunerazione. Il dettaglio dei compensi percepiti e a quale titolo è illustrato da pagina 21 e successive.

- 66) Vorrei conoscere se totale erogazioni liberali del gruppo e per cosa ed a chi?

Le erogazioni liberali sono state pari a 1.086 migliaia di euro di cui 615 migliaia di euro alla Fondazione Carlo Pesenti, 105 migliaia di euro a Olam Uganda Limited, 100 migliaia di euro alla Fondazione Scala di Milano.

- 67) 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 è stato il loro compenso e come si chiamano?

Tali fattispecie non sussistono.

68) Vorrei conoscere se vi sono cause in corso con varie antitrust?

NO, Italmobiliare S.p.A. non ha in corso cause in materia.

69) 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.

Per quanto a conoscenza della società: NO.

70) Vorrei conoscere a quanto ammontano i Bond emessi e con quale banca (Credit Suisse First Boston, Goldman Sachs, Morgan Stanley e Citigroup, JP Morgan, Merrill Lynch, Bank of America, Lehman Brothers, Deutsche Bank, Barclays Bank, Canadian Imperial Bank of Commerce -CIBC-)

Italmobiliare S.p.A. non ha emesso alcun Bond. L'unico Bond emesso al prestito obbligazionario, denominato "Clessidra Factoring S.p.A. - Prestito Obligazionario a tasso variabile - 2022-2025", sottoscritto per complessivi 35,6 milioni; è stato emesso in data 19 maggio 2022 ed ha scadenza 19 maggio 2025; le obbligazioni sono fruttifere di interessi semestrali posticipati al tasso variabile nominale pari all'Euribor 6 mesi maggiorato del margine pari al 3,00%.

Il Prestito Obligazionario è riservato esclusivamente alla sottoscrizione da parte di soggetti che rientrano nella categoria degli Investitori Qualificati Soggetti a Vigilanza Prudenziale.

71) Vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

Il "costo del venduto" non fa parte dell'informativa obbligatoria, normata dai principi contabili internazionali pubblicata ai sensi di legge.

72) Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per:

- Acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

Le spese per acquisto partecipazioni sono 937.000 euro non sono state registrate spese per cessioni.

- Risanamento Ambientale

Nel perimetro consolidato del Gruppo non sussistono situazioni che richiedono "risanamento ambientale". Tutte le società in portafoglio adottano politiche e attuano strategie mirate alla riduzione della proprio impronta ambientale, strutturate nei Piani ESG annuali e pluriennali che traggono effetti positivi per tutti i temi ESG materiali.

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

R: Dal 2021, il Regolamento (UE) 2020/852 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (Tassonomia per la finanza sostenibile) è il riferimento per guidare le scelte di investitori e imprese. Il Regolamento introduce una classificazione delle attività economiche che possono contribuire a sei obiettivi ambientali, di cui due già regolati, ovvero la mitigazione del cambiamento climatico e l'adattamento al cambiamento climatico. Gli altri, in tema di risorse idriche, economia circolare, inquinamento e biodiversità saranno progressivamente introdotti.

Coerentemente, dal 2021 il Gruppo traccia e rendiconta pubblicamente il proprio posizionamento rispetto a tale riferimento. In particolare, per tutte le Portfolio Companies e al fine di promuovere investimenti e costi di gestione indirizzati verso attività sostenibili, sono stati tracciati gli investimenti in conto

capitale (Capex) e i costi operativi (Opex) relativi ad attività ammissibili. Nel 2022, il 9% (Italgen) dei ricavi del Gruppo, il 21% del Capex e meno il 7% dell'Opex riguardano attività o categorie di spesa riferite ai criteri "mitigazione del cambiamento climatico" e "adattamento al cambiamento climatico" (i soli criteri della Tassonomia già regolati). Il dettaglio contabile è riportato nel Report di Sostenibilità 2022.

73) Vorrei conoscere

- a. I benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?
Insieme al fascicolo di bilancio è stata pubblicata una dettagliata relazione sulla remunerazione. Compensi, bonus, incentivi e benefici non monetari sono elementi della politica di remunerazione e in linea con le prassi di mercato. La definizione degli stessi avviene su proposta del Comitato per la remunerazione in linea con le Raccomandazioni della commissione Europea nonché con le normative introdotte in materia dalla Consob.
- b. Quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers e degli A.D. illuminati, rispetto a quello degli impiegati e degli operai?
Gli incrementi retributivi del 2022 verso 2021 sono stati in linea con la prassi di mercato.
- c. Vorrei conoscere rapporto fra costo medio dei dirigenti e non.
Il rapporto tra costo medio "dirigenti e non" per il 2022 è costantemente monitorato ed in linea con i valori del mercato.
- 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
**Management (dirigenti): n° 20
Quadri Impiegati: n° 27
Non ci sono state cause per mobbing o istigazione al suicidio né incidenti sul lavoro.**
- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media?
Nel corso del 2022 non vi è stata mobilità di prepensionamento.

74) Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? Da chi e per quale ammontare?

NO

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

A livello consolidato l'esercizio 2023 registra un forte incremento dei costi, soprattutto per quanto riguarda quelli delle materie prime, fortemente impattate dall'incremento del costo dei fattori energetici conseguente al conflitto Russia-Ucraina. Per i dettagli delle singole Portfolio Companies si faccia riferimento alla Relazione sulla Gestione.

76) Vorrei conoscere: vi sono società di fatto controllate (sensi c.c.) ma non indicate nel bilancio consolidato?

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

77) Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del gruppo qual è il prezzo medio.

Nel 2022 il gas naturale ha costituito il 56% dei consumi energetici consolidati, sia termici che elettrici, del Gruppo. L'88% del gas naturale consumato è utilizzato da Caffè Borbone. Il rimanente è diviso in parti quasi uguali tra Capiteli e Officina Profumo-Farmaceutica di Santa Maria Novella.

Nel 2022 la fornitura di gas per Caffè Borbone, oggetto di gara annuale, è stata garantita da un Broker (Compagnia Energetica Italiana) al costo medio di 1,157.

78) Vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Braggiotti, Erede, Trevisan e Berger?

Nel 2022 non abbiamo sostenuto costi per consulenza riferibili a Roland Berger e a Leonardo & Co, di cui il dott. Gerardo Braggiotti è socio fondatore. Non sono state svolte consulenze nel 2022 da parte dell'Avvocato Erede.

L'avv. Trevisan ha svolto incarico di rappresentante designato per l'Assemblea del 2022 verso un onorario di 6.000 euro (oltre IVA e C.p.A.). Analogo incarico svolge per l'Assemblea del 27 aprile 2023 verso un corrispettivo massimo di 7.000 euro.

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in R&S da parte della società.

80) Vorrei conoscere i costi per le assemblee e per cosa?

Costi stimati per l'assemblea di bilancio 2022

Costi editoriali bilancio 2022	€ 14.069
Servizi di traduzione BILANCIO E COMUNICATI	€ 18.945
Inserzioni e comunicati stampa	€ 32.300
Servizio gestione assemblee da parte di Computershare	€ 4.500
Rappresentante designato Studio Legale Trevisan	Massimo € 7.000

81) Vorrei conoscere i costi per valori bollati

Il costo per l'esercizio 2022 dei valori bollati ammonta, per Italmobiliare S.p.A., a circa 152 euro.

82) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Nel perimetro consolidato del Gruppo non si producono rifiuti tossici.

Si tracciano sistematicamente i rifiuti prodotti e le loro destinazioni. Nel 2022, le Portfolio Companies consolidate hanno prodotto complessivamente circa 2500 tonnellate di rifiuti, di cui circa il 5% sono qualificabili come pericolosi (es. oli usati, batterie esauste, rifiuti sanitari, etc.). Il 68% dei rifiuti non pericolosi e il 64% di quelli pericolosi vanno a operazioni di recupero di materia. Il rimanente va a operazioni di recupero energetico o smaltimento controllato, dove sono possibili ulteriori valorizzazioni. Il dettaglio contabile è riportato nel Report di Sostenibilità 2022.

- 83) Quali auto hanno il Presidente e l'AD e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

Le auto del Presidente e dell'AD sono allineate agli standard previsti per i ruoli ricoperti. Il costo è indicato nella suddetta relazione.

- 84) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri e 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.

Il Gruppo non possiede aerei aziendali né elicotteri. I dirigenti del gruppo si avvalgono di voli di linea o charter, in funzione delle specifiche disponibilità ed esigenze d'ufficio.

- 85) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

L'ammontare del fondo svalutazione crediti è dettagliato a pagina D45 del fascicolo di bilancio.

- 86) Ci sono stati contributi a sindacati e/o sindacalisti se sì a chi, a che titolo e di quanto?

Nessun contributo.

- 87) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

La società non ha fatto ricorso ad anticipazione su cessione dei crediti.

- 88) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa?

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

Il rappresentante designato per l'Assemblea del 27 aprile 2023 è l'avv. Trevisan; l'incarico è svolto verso un corrispettivo MASSIMO di 7.000 euro.

- 89) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Non vi sono investimenti in titoli pubblici.

- 90) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?

Non ci sono debiti "specifici" verso l'Agenzia delle Entrate. Per i debiti verso Istituti di Previdenza e verso Erario (per IVA e ritenute) vedasi pagina E33 (nota 23) del fascicolo di bilancio.

- 91) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

La Società Italmobiliare e alcune sue controllate hanno in essere un consolidato fiscale al 31 dicembre 2022 per l'imposta IRES. L'imponibile dichiarato è la somma algebrica dei risultati imponibili di esercizio delle singole società aderenti al consolidato. L'eventuale risultato positivo è sottoposto all'aliquota ordinaria del 24%. In caso di perdita di esercizio, la stessa viene riportata in avanti secondo le vigenti disposizioni di legge.

92) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

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

93) In relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- In quali settori/sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate/clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono/fornitori automezzi/fornitori immobili/fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica/controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)

La Società definisce la propria organizzazione in un'articolazione di funzioni, nelle seguenti principali aree di responsabilità:

- **Sviluppo e Investimenti;**
- **Gestione Partecipazioni;**
- **Finanza;**
- **Chief of Staff;**
- **Internal Audit;**
- **Sostenibilità;**
- **Comunicazione e relazioni esterne;**
- **Affari Legali e Societari;**
- **Risorse Umane;**
- **Amministrazione;**

come indicato nel Modello 231 pubblicato sul sito web della Società.

- Quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;
Il numero del personale è perfettamente bilanciato rispetto ai benchmark di riferimento delle aziende comparabili.
- Quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
60 giorni.
- Come siano strutturati (c'è un capoufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
Tutti i soggetti responsabili della gestione aziendale sono individuati e informati in merito alla sfera di poteri e di doveri derivanti dal loro ruolo, dalle linee di riporto funzionale e gerarchico e dal sistema di deleghe e procure adottato dalla Società.
- A chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?);
La struttura organizzativa della Società è rappresentata in uno o più documenti denominati Organigrammi, che individuano le linee di riporto funzionale e gerarchico.
Le attività operative aziendali sono descritte in un sistema di procedure che definisce i flussi informativi, le attività e le responsabilità delle Funzioni e dei ruoli aziendali.

ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- Che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?

SI

- Che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?

SI

- Che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

SI

- 94) In caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

Viene contattato il fornitore per concordare la modalità di rimborso.

- 95) In caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

Viene contattato il cliente per stabilire il piano di rientro e, nel caso di mancato rientro viene fatta la diffida e infine viene passata la pratica al legale per il recupero del credito.

- 96) Quanto si è speso per attività di lobby? Per cosa? Quando?

Non sono state effettuate spese per lobby.

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!



Elenco Fondi pensione sulla base delle risultanze a Libro dei Soci al 18 aprile 2023 (record date)

Codice fiscale	Nominativo composto	Luogo nascita	Data Nascita	Qta	Column1
	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS			33.139	fondi pensione
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			18.566	fondi pensione
	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM			16.733	fondi pensione
	PENSIONSKASSE DES BUNDES PUBLICA			13.272	fondi pensione
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH			5.530	fondi pensione
	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED			5.388	fondi pensione
	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			5.202	fondi pensione
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND.			4.862	fondi pensione
	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM			3.514	fondi pensione
	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			3.281	fondi pensione
	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM			3.135	fondi pensione
	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI			2.921	fondi pensione
	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			1.926	fondi pensione
	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN			1.772	fondi pensione
	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM			1.430	fondi pensione
	IAM NATIONAL PENSION FUND			1.385	fondi pensione
	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D			1.325	fondi pensione
	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT			1.063	fondi pensione
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			1.053	fondi pensione
	NT STATE TEACHERS RETIREMENT S			999	fondi pensione
	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERIN			874	fondi pensione
	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN			730	fondi pensione
	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			597	fondi pensione
	THE TRU OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FU			576	fondi pensione
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION			314	fondi pensione
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN			176	fondi pensione
	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND			54	fondi pensione
	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			1	fondi pensione

Società: ITALMOBILIARE S.p.A.

RIPARTIZIONE AZIONISTI PER CLASSI DI POSSESSO

Azionisti che possiedono almeno uno dei titoli indicati.

CLASSE	DA	A	Azionisti	Az. Ordinarie	Totale
1	1	1	23	23	23
2	2	10	195	1.127	1.127
3	11	50	534	16.527	16.527
4	51	100	442	36.745	36.745
5	101	500	847	217.363	217.363
6	501	1.000	254	199.654	199.654
7	1.001	1.500	90	114.813	114.813
8	1.501	5.000	186	524.597	524.597
9	5.001	10.000	57	401.955	401.955
10	10.001	50.000	89	2.051.651	2.051.651
11	50.001	100.000	18	1.267.361	1.267.361
12	100.001	500.000	18	3.437.359	3.437.359
13	500.001	5.000.000	7	13.252.765	13.252.765
14	5.000.001	10.000.000	0		
15	10.000.001	50.000.000	1	20.969.600	20.969.600
		Totale	2.761	42.491.540	42.491.540

DISTRIBUZIONE AZIONI ITALIA - ESTERO

Società : **484 ITALMOBILIARE S.p.A.**

Nazione	Titolo	Azioni	Certificati	Azionisti
ITALIA	O Az. Ordinarie	33.747.341	0	2.463
Totale parziale		33.747.341	0	0,000%
ESTERO	O Az. Ordinarie	8.744.199	0	298
Totale parziale		8.744.199	0	0,000%
Totale generale		42.491.540	0	

(*) Non influenza il totale parziale e generale

Elaborazione del: 18/04/2023 12:14:21

(Stat_Distr_Ita_Est)

1 di:

ITALMOBILIARE S.p.A

Assemblea Ordinaria degli azionisti del 27/04/2023

Azioni Ordinarie costituenti il capitale:	42.500.000
Azioni Ordinarie rappresentate in assemblea:	34.274.882

Elenco dei venti azionisti presenti in proprio o per delega

Totale azioni Ordinarie

dei venti maggiori azionisti presenti in proprio o per delega:
 n. 33.005.680 , pari al 77,66% delle azioni Ordinarie costituenti il capitale
 e pari al 96,30% delle azioni Ordinarie rappresentate in assemblea.

Cognome/Ragione Sociale	Numero Azioni	% Totale Az. Ordinarie	% Az. Ordinarie in Assemblea
CFN GENERALE FIDUCIARIA S.P.A. MF 8958	20.779.250	48,89	60,63
SERFIS SPA	4.765.000	11,21	13,90
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETÀ PER AZIONI	2.894.044	6,81	8,44
DARK ROAST CAPITAL LP	814.073	1,92	2,38
INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER	724.400	1,70	2,11
GOVERNMENT OF NORWAY	475.580	1,12	1,39
REDWHEEL EUROPEAN FOCUS MASTER INC.	372.800	0,88	1,09
PESENTI CARLO	354.289	0,83	1,03
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	254.182	0,60	0,74
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	231.093	0,54	0,67
CFN GENERALE FIDUCIARIA SPA	190.000	0,45	0,55
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	167.144	0,39	0,49
ANIMA INIZIATIVA ITALIA	156.422	0,37	0,46
ANIMA CRESCITA ITALIA	127.462	0,30	0,37
FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	127.361	0,30	0,37
ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA MEDICI (E.N.P.A M)	118.767	0,28	0,35
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	117.793	0,28	0,34
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	116.201	0,27	0,34
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED	110.000	0,26	0,32
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	109.819	0,26	0,32