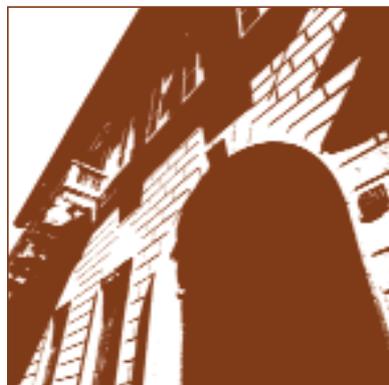
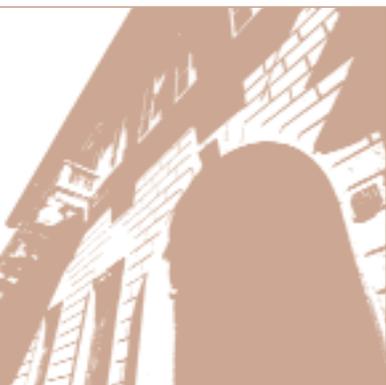


ITALMOBILIARE

Assemblea Straordinaria



Proposta di riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione d'imposta. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

si ricorda che il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2011 si era chiuso con una perdita netta pari ad euro 57.299.908,50. A seguito di tale perdita, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, svoltasi in data 29 maggio 2012, ha approvato la proposta di coprire la suddetta perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili della categoria "Utili a nuovo", rappresentate dalle seguenti riserve di rivalutazione e di altre riserve in sospensione d'imposta ai fini fiscali:

- a) quanto ad euro 184.678,57 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo ex art. 54 DPR 597/73", che venne pertanto azzerata;
- b) quanto ad euro 1.771.133,42 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo ex art. 55 DPR 597/73", che venne pertanto azzerata;
- c) quanto ad euro 29.473.394,21 attraverso integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 408/90" che venne pertanto azzerata (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione);
- d) quanto ad euro 3.279.409,10 attraverso integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 413/91" che venne pertanto azzerata (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione);
- e) quanto ad euro 22.591.293,20 attraverso parziale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 72/83" (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione).

Anche il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2012 si era chiuso con una perdita netta pari ad euro 66.737.041,28. A seguito di tale perdita, allo stesso modo, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, svoltasi in data 29 maggio 2013, ha approvato la proposta di coprire la suddetta perdita mediante l'utilizzo delle riserve disponibili della categoria "Utili a nuovo", rappresentate dalle seguenti riserve di rivalutazione e di altre riserve in sospensione d'imposta ai fini fiscali:

- a) quanto ad euro 31.417.734,66 attraverso l'integrale utilizzo della "Riserva di rivalutazione ex L. 72/83" (già compresa nella voce Riserve di rivalutazione), che venne pertanto azzerata;
- b) quanto ad euro 2.163.956,19 attraverso integrale utilizzo della riserva "Fondo contributi in c/capitale", che venne pertanto azzerata;
- c) quanto ad euro 33.155.350,43 attraverso parziale utilizzo della "Riserva ex art. 34, L. 576/75".

L'impiego di tali riserve a copertura delle perdite dei rispettivi esercizi è stato effettuato sulla base delle singole leggi che ne hanno permesso la costituzione e che ne hanno disposto l'irrilevanza sotto l'aspetto impositivo (Irpeg/Irpef).

Le stesse disposizioni normative innanzi citate, tra cui, per esemplificare, quella più recente contenuta nel comma 2, dell'art. 26, della Legge 30 dicembre 1991, n. 413, prevedono che non si può dar luogo alla distribuzione di utili fino a quando le riserve non siano reintegrate o ridotte in misura corrispondente, mediante apposita delibera da parte dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti. La normativa in parola dispone, altresì, che la delibera possa essere effettuata senza il rispetto delle formalità richieste dall'art. 2445, commi 2 e 3, Cod. Civ., e sarà pertanto efficace immediatamente dopo la sua approvazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, al fine di poter consentire la distribuzione agli Azionisti dell'utile dell'esercizio 2013, e degli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro, si propone di deliberare la formale riduzione delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve in sospensione d'imposta sopra menzionate nelle misure innanzi indicate.

Presentazione	4
Gruppo Italmobiliare	19
Italmobiliare S.p.A.	
Relazione del C.d.A. sulla gestione	194
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013	271
Parte straordinaria	333

Qualora venga approvata dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti la riduzione delle riserve sopra citate, verrà meno l'obbligo del loro reintegro prelevando dagli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro che saranno, pertanto, liberamente distribuibili.

* * *

Signori Azionisti,

se concordate con la nostra proposta, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A. del 27 maggio 2014, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata,

delibera

di approvare la formale riduzione definitiva delle riserve di rivalutazione e delle altre riserve utilizzate a copertura delle perdite degli esercizi 2011 e 2012, così come specificate nelle rispettive delibere delle Assemblee ordinarie del 29 maggio 2012 e 29 maggio 2013, quanto a natura, denominazione e rispettivo ammontare, per un importo complessivo pari ad euro 124.036.949,78”.

Milano, 26 marzo 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giampiero Pesenti)