

## Parte Straordinaria



**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

con riferimento all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, viene sottoposta alla Vostra approvazione la proposta di modifica dello Statuto vigente in modo tale da frazionare, nel rapporto di 1 (uno) a 2 (due), le azioni costituenti il capitale sociale della Società, mediante assegnazione di n. 2 azioni ordinarie in sostituzione di ogni azione ordinaria.

Alla data della presente Relazione il capitale sociale sottoscritto e versato della Società ammonta ad Euro 100.166.937,00, rappresentato da complessive n. 23.816.900 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. Pertanto, a seguito del frazionamento qui proposto, il capitale sociale sarebbe rappresentato da n. 47.633.800 azioni ordinarie.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale operazione, costituendo uno dei mezzi in grado di facilitare la circolazione del titolo azionario, permetterà di accrescere il volume degli scambi tra investitori e determinare quindi un potenziale incremento di liquidità del titolo stesso.

Si ritiene opportuno che sia approvato il frazionamento nel rapporto 1:2, sia per la immediatezza di calcolo di tale rapporto, sia per la congruità del valore medio risultante con le finalità del frazionamento.

Stante la concomitanza temporale con lo stacco della cedola per il pagamento dei dividendi previsto per il giorno 10 maggio 2017, al fine di facilitarne le operazioni, si propone che la delibera di frazionamento abbia efficacia dalle ore 0:01 del giorno successivo, ossia dalle ore 0:01 dell'11 maggio 2017.

Il frazionamento così proposto dovrà comportare la conseguente variazione dell'attuale testo dello Statuto vigente, all'art. 5, primo paragrafo, con sostituzione alle attuali indicazioni del nuovo numero di azioni. Si riporta di seguito l'esposizione a confronto del predetto art. 5, primo paragrafo, dello Statuto della Società nel testo vigente e in quello derivante dall'adozione della proposta delibera, con la precisazione che detto articolo rimarrà fermo e invariato in ogni altra sua parte.

<b>Testo vigente</b> <b>Articolo 5</b>	<b>Proposte di modifica</b> <b>Articolo 5</b>
Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 23.816.900 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. [OMISSIS]	Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. [OMISSIS]

Trattandosi di azioni dematerializzate, l'accredito dei nuovi titoli non richiederà alcun adempimento da parte dei Soci; la procedura avverrà in modo automatico, secondo modalità da concordarsi tra la Società e Monte Titoli S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la delibera oggetto della presente relazione illustrativa non attribuisca il diritto di recesso.

\*\*\*

Si richiede dunque ai Signori Azionisti di approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;
- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori;
- visto l’attuale testo dell’articolo 5 dello Statuto sociale;

**delibera**

1. *con efficacia dalle ore 0:01 del giorno 11 maggio 2017 (e subordinatamente all’iscrizione delle presenti delibere nel competente Registro delle Imprese), di aumentare il numero totale delle azioni, restando invariato l’ammontare del capitale sociale, mediante loro frazionamento nel rapporto di 1:2, con assegnazione di numero due azioni ordinarie in sostituzione di ogni azione ordinaria, e quindi modificando il numero totale delle azioni aumentandolo dalle attuali 23.816.900 (ventitremilionioctocentesedecimilanovecento) a [47.633.800] ([quarantasettemilioniseicentotrentatremilaottocento]);*
2. *di conseguentemente modificare l’art. 5 dello statuto sociale, sempre con decorrenza dalle ore 0:01 del giorno 11 maggio 2017 (e subordinatamente all’iscrizione nel competente Registro delle Imprese), limitatamente al primo paragrafo, come segue: “Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioniseicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.”, fermo ed invariato restando detto art. 5 in ogni altra sua parte;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l’attuazione e l’esecuzione delle deliberazioni assunte, ivi compresa la delega ad indicare, previo accordo con la società di gestione del mercato, la data di inizio negoziazioni dei nuovi titoli risultanti dal frazionamento, nonché per adempiere alle formalità necessarie, compreso l’incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese i testi di statuto aggiornati in relazione all’esecuzione del frazionamento; e*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nelle delibere come sopra assunte, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell’iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste dalla società di gestione del mercato di riferimento.”*

\* \* \*

Milano, 27 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Consigliere Delegato

(Carlo Pesenti)