

N. 15010 di rep.

N. 8018 di racc.

Verbale di assemblea straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2019 (duemiladiciannove)

il giorno 13 (tredici)

del mese di maggio

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione Laura Zanetti - della società per azioni:

"Italmobiliare S.p.A.",

con sede legale in Milano, via Borgonuovo n. 20, capitale sociale euro 100.166.937,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi: 00796400158, R.E.A. n. 349168 (di seguito anche la "**Società**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., per quanto concerne la parte straordinaria, del verbale della assemblea della predetta società, tenutasi alla mia costante presenza, in Milano, Piazza Belgiojoso n. 1, presso la sala assemblee di Intesa Sanpaolo S.p.A., in data

17 (diciassette) aprile 2019 (duemiladiciannove)

giusta l'avviso di convocazione di cui *infra* per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea, alla quale io notaio ho assistito, per quanto concerne la parte straordinaria, è quello di seguito riportato.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Laura Zanetti assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 12 dello statuto e, anzitutto (ore 10,30), rivolto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome del Presidente Onorario, dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società, incarica me notaio della redazione del verbale per quanto concerne la parte straordinaria, e quindi rende le comunicazioni che seguono:

- sono stati pubblicati sul sito *internet* della Società, ai sensi della vigente normativa il modulo delega per i soggetti legittimati ad intervenire in Assemblea nonché le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero di azioni che lo compongono;

- 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 **15 marzo 2019**, sul sito *internet* della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato, "eMarket STORAGE";

-- in data 16 marzo 2019, per estratto, su "Corriere della Sera", "Il Sole 24 Ore", "Milano Finanza" e "L'Eco di Bergamo",

con il seguente

Ordine del giorno:

Parte Straordinaria

1. ~~Proposta di annullamento di 5.133.800 azioni proprie senza riduzione del capitale sociale e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale.~~

Parte Ordinaria

(omissis)

- in data 15 marzo 2019, e successivamente in data 18 marzo 2019, con una lieve integrazione nella parte relativa al punto 1 all'ordine del giorno, è stata inoltre 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 proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUE;

- 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;

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

- oltre al Presidente, sono presenti gli Amministratori Signori: Ing. Carlo Pesenti (Consigliere delegato-Direttore Generale), Dott. Livio Strazzera (Vice Presidente), Avv. Giorgio Bonomi, Avv. Valentina Casella, Prof.ssa Elsa Fornero, Dott. Sebastiano Mazzoleni, Avv. Luca Minoli ed i Sindaci effettivi, Signori: Dott. Francesco Di Carlo, Dott. Angelo Casò e Dott.ssa Luciana Ravicini; hanno giustificato la propria assenza gli altri consiglieri non intervenuti.

Il **Presidente** quindi segnala che, al momento dell'apertura dell'odierna Assemblea, erano presenti in proprio e per delega n. 159 aventi diritto, rappresentanti n. 34.611.993 azioni ordinarie sulle n. 47.633.800 azioni ordinarie. Gli aventi diritto presenti rappresentano il 72,663% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Il **Presidente** quindi, riservandosi di comunicare nel corso dell'Assemblea gli aggiornamenti sulle presenze, dichiara che l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto, in sede straordinaria, e può quindi deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del giorno e, proseguendo, informa e comunica 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;

- è fatto invito agli aventi diritto che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere la parola di recarsi alla postazione al lato del Presidente per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e di comunicare al Segretario il proprio nome e cognome. Gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione;

- sono pervenute alcune domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e le risposte fornite dalla Società sono state distribuite a tutti gli aventi diritto al voto presenti in fase di registrazione e (comprehensive dell'elenco dei primi venti azionisti) sono allegate al presente verbale; i giornalisti presenti, pure richiesti dal socio, sono Mara Monti del Sole 24Ore e Marcella Merlo di Ansa;

- è consentito assistere all'odierna Assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione a cui è stato conferito l'incarico di redigere il giudizio sul bilancio, con riserva di comunicare in seguito i nominativi, se l'Assemblea lo dovesse richiedere;

- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società;

- il capitale sociale è di euro 100.166.937 suddiviso in n. 47.633.800 azioni ordinarie prive di valore nominale;

- alla data odierna la Società possiede n. 5.685.870 azioni proprie ordinarie, pari a circa l'11,9% del capitale sociale;

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

-- EFIPARIND B.V. *indirettamente attraverso le sue controllate (tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)* titolare, complessivamente, di n. 20.969.250 azioni pari al 44,022% del capitale sociale e, in particolare, attraverso

* EFIPARIND B.V. & C.IE, titolare di n. 190.000 azioni, pari allo 0,399% del capitale sociale;

* CEMITAL S.p.A, titolare di n. 7.198.154 azioni, pari al 15,111% del capitale sociale;

* FINANZIARIA AURELIANA S.p.A., titolare di n. 7.102.002 azioni pari al 14,910% del capitale sociale;

* PRIVITAL S.p.A, titolare di n. 6.479.094 azioni, pari al 13,602% del capitale sociale;

-- Serfis S.p.A., titolare di n. 4.765.000 azioni pari al 10,003% del capitale sociale;

-- First Eagle Investment Management LLC (in qualità di gestore tra gli altri del fondo First Eagle Global Fund che detiene il 1,96%), titolare di n. 1.780.034 azioni pari al 3,737% del capitale sociale;

-- Italmobiliare S.p.A., titolare di n. 5.685.870 azioni proprie pari all'11,937% del capitale sociale.

(fatta avvertenza che 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, dal Presidente a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di legge;

- il Consiglio di Amministrazione, in relazione alla presente Assemblea, non ha nominato alcun Rappresentante designato ai sensi dell'art. art. 135-undecies del TUF;

- 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, si invitano i partecipanti che nel corso dei lavori desiderassero uscire a segnalarlo all'Ufficio Assembleare, comunicando il numero di azioni possedute in proprio e per delega.

Il Presidente passa alla discussione dell'**unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria**.

Per riservare maggiore spazio alla discussione, propone di omettere la lettura della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in ordine all'annullamento delle azioni proprie e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale e di leggere la sola proposta di deliberazione riportata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione a disposizione degli intervenuti.

Io notaio, su invito del Presidente, do quindi lettura della proposta di delibera come *infra* trascritta ed il **Presidente** dichiara aperta la discussione.

Facchetti, segnala di aver di recente ascoltato una trasmissione televisiva nella quale Caffè Borbone veniva presa ad esempio di società italiana in forte crescita. Manifesta il proprio apprezzamento per la proposta di annullamento di azioni proprie, auspicando che tale operazione contribuisca a ridurre il differenziale tra quotazione e NAV. Riferendosi ad alcuni investimenti di Clessidra, chiede quale sarà il ritorno dell'investimento in Nexi ed osserva come quello in Cavalli non sia stato altrettanto fortunato. Il socio, proseguen-

do, manifesta il proprio apprezzamento per la strategia perseguita dalla società, strategia che pare ispirata all'investimento di minoranza in società che producono beni di qualità, esportano molto e hanno poco debito. Peraltro è questo un momento storico in cui le società medio piccole italiane sono molto ricercate. Ancora, il socio formula le proprie perplessità per quanto concerne Italgen, ritenendo che sia opportuno trovarle una collocazione sul mercato. Sirap, conclude il socio, ha invece un andamento migliore, e si potrebbe ipotizzare una combinazione con un'altra società quotata all'AIM che svolge attività analoga. Chiede infine informazioni sull'operatività su opzioni di Heidelberg.

Nessun altro chiedendo la parola il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione;
- segnala che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 10,50) la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione qui trascritta:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1) di annullare n. 5.133.800 (cinquemilionicentotrentatremilaottocento) azioni proprie prive dell'indicazione del valore nominale, mantenendo invariato l'ammontare del capitale sociale e procedendo alla riduzione della riserva sovrapprezzo azioni di euro 121.584.379 (centoventunomilionicinquecentotantaquattromilatrecentosettantanove);

2) di modificare l'art. 5 (cinque) dello statuto sociale adottando il testo di seguito riportato:

'Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantascimilanovecentotrentasette), diviso in n. 42.500.000 (quarantaduemilionicinquecentomila) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.'

3) di conferire al Presidente e al Consigliere Delegato, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla delibera e in particolare per adempiere a ogni formalità pubblicitaria ivi connessa, con facoltà di introdurre le varianti o integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese o richieste dalle competenti autorità".

La votazione dà il seguente risultato:

CONTRARIE: nessuna azione.

ASTENUTE: nessuna azione.

FAVOREVOLI: tutte le n. 34.611.993 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

La proposta è approvata **all'unanimità**. Il **Presidente** proclama il risultato.

Io notaio preciso, anche ai fini delle successive delibere di parte ordinaria e dei relativi quorum, che l'efficacia dell'annullamento delle azioni si avrà solo con l'iscrizione

della delibera al Registro delle Imprese.

Conclusa la trattazione e la votazione relativa all'argomento di cui alla parte straordinaria dall'ordine del giorno, il Presidente alle ore 10,55 passa a trattare la parte ordinaria dell'ordine del giorno oggetto di separata verbalizzazione.

Sono allegati al presente verbale:

- il testo delle domande pervenute prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e delle risposte rispettivamente fornite, sotto "A";
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, sotto "B";
- l'elenco degli intervenuti e i dettagli delle votazioni, in unico fascicolo, sotto "C";
- lo statuto sociale recante la modifica all'art. 5 (cinque) deliberata dall'assemblea, sotto "D".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 18,00.

Consta di tre fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per undici pagine e sin qui della dodicesima.

F.to Carlo Marchetti notaio

**RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA
PER L'ASSEMBLEA ITALMOBILIARE DEL 17 APRILE 2019**

1. I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale??
**R: I revisori prestano altri servizi tra i quali anche consulenze di natura fiscale a favore di alcune controllate estere.
L'importo dei corrispettivi erogati (3 mila euro) è indicato a pag. 145 del bilancio.**
2. A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?
R: Alla Funzione Acquisti o alla Direzione Investimenti della società.
3. Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?
R: No
4. TIR: Tasso Interno di Redditività Medio e TIP: Tasso Interessi Passivi Medio
**R: 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.
Il tasso di interessi passivi medio è di 1,84%.**
5. Avete intenzione di certificarvi Benefit Corporation ed ISO 37001?
R: No
6. Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?
R: No
7. A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?
R: I contributi alla formazione del personale sono indicati a pag. 146 del bilancio e sono pari a 56 migliaia di euro.
8. Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?
R: Sì, in quanto rientrante nell'oggetto sociale
9. Il Gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?
R: L'esposizione degli atti finanziari in valuta è indicata a pag. 134 del bilancio ed è pari a 95,3 milioni di euro, di cui 90,1 in dollari.
10. 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?
R: No.



ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

11. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?
R: No.
12. Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?
R: Non abbiamo call center all'estero.
13. Siete iscritti a Confindustria? Se si quanto costa? Avete intenzione di uscirne?
R: La società è iscritta ad Assolombarda
14. Come è variato l'indebitamento e per cosa ?
R: La posizione finanziaria netta consolidata la 31 dicembre è positiva e pari a 222,3 milioni di euro a fronte 494,8 milioni di euro a fine dicembre 2018. La variazione negativa di 272,5 milioni di euro è dovuta principalmente agli investimenti effettuati nell'esercizio (in particolare all' acquisizione di Caffè Borbone e Iseo). Pag. 34 del fascicolo di bilancio per il consolidato di Gruppo.
15. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?
Si rimanda a quanto riportato nel fascicolo di bilancio a pag. 146.
16. Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?
**R: Prof. Paolo Sfameni – Presidente – membro del CdA
Dott. Dino Fumagalli – professionista esterno
Dott.ssa Delia Strazzarino – Responsabile Internal Audit
Il compenso complessivo dell'Organismo di vigilanza per l'esercizio 2018 è stato di € 65.000.**
17. Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?
R: Italmobiliare non ha sponsorizzato né il Meeting di Rimini né Expo 2015.
18. Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri.
R: Non sono stati effettuati versamenti a Partiti politici a Fondazioni politiche in Italia e a Partiti politici e Fondazioni politiche estere.
19. Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?
R: No.
20. Quale è stato l'investimento nei titoli di stato, GDO, titoli strutturati?
R: A livello consolidato a Dicembre 2018 risultano detenuti titoli di Stato pari a circa 4 Milioni di euro. Non sono presenti le altre tipologie di titoli citate dalla domanda.
21. Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?
R: Il servizio è svolto da personale della Spafid in base ad apposito contratto di prestazione di servizi ed il costo relativo all'esercizio 2018 è stato pari ad euro 43.709 per l'attività ordinaria.
22. Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?
R: Al momento non sono previste azioni in tal senso.

ITALMOBILIARE

INVESTMENT HOLDING

23. C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? Come viene contabilizzato?

R: Non applicabile alle attività della Società.

24. 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?

R: Per quanto a conoscenza della Società la risposta è no.

25. Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

R: La politica per la remunerazione, come modificata nei primi mesi del 2015, non prevede il riconoscimento di indennità di carica in relazione alla fine del mandato degli amministratori.

26. Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

R: 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.

27. 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?

R: Sì, esiste. Autorizzata dall'Assemblea degli Azionisti del 3 maggio 2002

Componente fringe-benefit associato: No

Broker: AON

Costo per il 2018: € 74.572

Compagnie: Liberty, Specialty Markets

Scadenza Dicembre 2018 e rinnovata per l'esercizio in corso.

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

R: Non applicabile.

29. 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)?

R: L'ammontare complessivo delle polizze è a pag. 247 del fascicolo di Bilancio 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-Lyberly, Europe Assistance, ITAS ecc.).



ITALMOBILIARE

INVESTMENT HOLDING

30. Vorrei sapere quale é 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)

R: 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. 128 e seguenti) a cui si rimanda per una analisi dettagliata. I proventi (oneri) finanziari netti ottenuti dagli investimento in liquidità ammontano a +0,1 milioni di euro al 31 dicembre 2018.

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

R: Si vedano pagg. 39-53 del fascicolo di bilancio.

Gli investimenti sono stati pari a 3,5 milioni di euro (Italgen S.p.A.)

32. Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

R: 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.

33. Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

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

34. E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

R: No.

35. Finanziamo l'industria degli armamenti?

R: No.

36. Vorrei conoscere la posizione finanziaria netta di Gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

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

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2018 risulta essere positiva per 222.260 migliaia di €, come esplicitato nella pagina 128 del bilancio consolidato.

Gli oneri e proventi finanziari sono analiticamente dettagliati a pagina 126 del bilancio consolidato.

37. A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

R: Non abbiamo ricevuto multe da Consob e Borsa Italiana.

38. Vi sono state imposte non pagate? Se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni?

R: Le imposte sono state tutte regolarmente liquidate e versate nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa applicabile. Non vi sono imposte definitivamente accertate non versate.

Le vertenze fiscali sono commentate a pag. 65 del bilancio.

ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

39. Vorrei conoscere la variazione delle partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.
R: La consistenza e variazione rispetto al 31 dicembre 2017 delle partecipazioni sono illustrate alle pagg. 106 e seguenti del fascicolo di bilancio; variazioni successive non sono attinenti alla relazione in discussione
40. Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in Borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.
R: Le minusvalenze e le plusvalenze economiche rilevate nel 2018 su titoli quotati sono consultabili a pag. 246 e 248 della Relazione Annuale. Non sono ad oggi disponibili dati relativi al 2019.
41. Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.
R: L'andamento del fatturato per settore è desumibile dalle tabelle analitiche riportate nella Relazione finanziaria per l'intero esercizio 2018.
42. Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del Gruppo effettuato anche per interposta società o persona ai sensi dell'art. 18 DRP.30/86. In particolare se è stato fatto anche su azioni di 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.
R Le operazioni su azioni proprie del 2018 sono descritte a pag. 239 del bilancio. Nel 2018 sono state dismesse per esercizio di Stock Option n.5.000 azioni proprie. Le operazioni di trading sono evidenziate a pag. 267 della Bozza di Relazione.
43. Vorrei conoscere il prezzo di acquisto delle azioni proprie, data di ogni lotto e scostamento % dal prezzo di Borsa.
R: Come risulta dalla nota 15 della Relazione Finanziaria Annuale a pag. 239 Italmobiliare S.p.A al 31.12.2018 deteneva complessivamente n. 5.685.870 azioni proprie ordinarie ad un valore di carico totale di 134.659 migliaia di euro. Il prezzo medio di mercato nel 2018 è pari a 21,12 mentre il prezzo medio di sottoscrizione è pari a 15,29 quindi lo scostamento è pari al 27,61%.
44. Vorrei conoscere il nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.
R: La risposta potrà essere data solo in sede di Assemblea
45. Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?
R: vedasi allegato Elenco Fondi Pensione
46. 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 e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.
R: La risposta potrà essere data solo in sede di Assemblea.



ITALMOBILIARE

INVESTMENT HOLDING

47. 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?

R: Italmobiliare fa solo pubblicità finanziaria obbligatoria. Non vi sono pertanto indici di "dipendenza" da segnalare.

48. 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.

R: Sulla base delle informazioni risultanti a libro soci, aggiornato con i dati relativi al pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2017, la compagine societaria è composta da 2.874 azionisti, suddivisi in base alle seguenti fasce di possesso:

CLASSE	DA	A	N. AZIONISTI	N. TOTALE AZIONI
1	1	999	2.200	382.838
2	1.000	9.999	542	1.237.717
3	10.000	99.999	103	2.378.688
4	100.000	999.999	23	5.650.599
5	1.000.000	4.999.999	4	11.328.488
6	5.000.000	21.330.300	2	26.655.470

Di questi risulta che n. 2.551 azionisti, portatori di complessive n. 31.204.730 azioni ordinarie, pari al 65,51% delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie, siano residenti in Italia e n. 322 azionisti, portatori di complessive n. 11.103.900 azioni ordinarie, pari al 23,31% delle azioni ordinarie al netto delle azioni proprie, siano residenti all'estero.

49. Vorrei conoscere se 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?

R: No. Non sono stati corrisposti rimborsi spese ai sindaci, mentre quelli corrisposti ai revisori sono dettagliati a pag. 145 del bilancio.

50. 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.

R: 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, il Business Council Italia-Egitto e il Gruppo d'iniziativa italiana dell'Ambasciata d'Italia a Bruxelles.

51. Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori? E come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?

R: Tali fattispecie non sussistono.

ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

52. Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei Paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?

R: Tali fattispecie non sussistono.

53. Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

R: No.

54. Vorrei conoscere se si è fatto insider trading?

R: No.

55. 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?

R: Gli amministratori e i dirigenti non hanno interessenze in società fornitrici. Le attività di consulenza prestate da parti correlate al gruppo sono dettagliate a pag. 65 del bilancio.

56. Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

R: La remunerazione degli amministratori è descritta analiticamente nella Relazione sulla Remunerazione. Il dettaglio dei compensi percepiti e a quale titolo è alle pagg. 23-24.

57. Vorrei conoscere il totale delle erogazioni liberali del Gruppo e per cosa ed a chi.

R: Nel corso del 2018 Italmobiliare ha erogato 823 migliaia di euro a titolo di liberalità. Tra i beneficiari vi sono stati:

- 1. la Fondazione Cav. Lav. Carlo Pesenti**
- 2. la Fondazione Teatro alla Scala di Milano**

58. Vorrei conoscere se ci sono giudici fra i consulenti e indiretti del Gruppo e quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'è stato il loro compenso e come si chiamano?

R: Tali fattispecie non sussistono.

59. Vorrei conoscere se vi sono cause in corso con varie antitrust ?

R: Secondo quanto risulta dagli atti della Società, nel settore del packaging risulta attivo un procedimento iniziato dalla Commissione Europea nei confronti dei produttori di imballaggi alimentari che coinvolge la controllata Sirap Gema. L'indagine è stata avviata dalla Commissione nel 2008. Nel 2015 la Commissione adottata la decisione finale irrogando a Sirap Gema, in solido con Italmobiliare e con alcune controllate estere di Sirap un'ammenda complessiva pari a 35,8 milioni di Euro, per aver asseritamente partecipato a tre distinte intese restrittive della concorrenza, sui mercati dei vassoi in plastica polistirene in Italia, Francia e nei Paesi dell'Europa centro-orientale. Sirap Gema ha fatto immediato ricorso avverso la decisione della Commissione. La causa è, a tutt'oggi, pendente davanti al Tribunale dell'Unione Europea, in attesa della fissazione dell'udienza di discussione.

60. 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.

R: Per quanto a conoscenza della Società, tale fattispecie non sussiste.



ITALMOBILIARE

INVESTMENT HOLDING

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

R.: Nel 2018 non abbiamo effettuato emissioni obbligazionarie.

62. Vorrei conoscere il dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

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

63. Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per

- Acquisizioni e cessioni di partecipazioni:

R: Le spese per acquisizioni e cessioni ammontano a circa 2,3 milioni di euro e si riferiscono principalmente all'acquisizione delle partecipazioni in Caffè Borbone e Iseo.

- Risanamento ambientale:

R. A livello di Gruppo non è disponibile un elenco omogeneo e dettagliato delle "spese per risanamento ambientale", essendo questa definizione generica e non applicabile a legislazioni e sistemi amministrativi eterogenei e diversi fra loro; eventuali strumenti astrattamente riconducibili a questa categoria hanno comunque un impatto immateriale sui conti del Gruppo.

Per il settore energia, ad esempio, le spese per ripristino ed il risanamento ambientale sostenute da Italgen nell'esercizio 2018 ammontano a 258 migliaia di Euro.

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

R: Nel corso dell'esercizio 2018, gli investimenti effettuati per la tutela ambientale hanno interessato principalmente il Gruppo SIRAP e il Gruppo ITALGEN per i quali, per la tipologia di business, la tematica ambientale è maggiormente significativa.

Nel corso del 2018 SIRAP ha continuato le sue attività di continua riduzione dei consumi energetici, conseguendo un miglioramento del consumo medio specifico (kWh/ton) del 2,5%, a parità di perimetro, rispetto al 2017. La politica avviata riguarda un percorso orientato ad una maggiore sostenibilità ambientale attraverso azioni quotidiane e pianificate, come la manutenzione agli impianti di aria compressa per eliminarne le perdite, l'aumento delle temperature del frigo degli impianti dell'acqua di raffreddamento, la riduzione della pressione degli impianti di aria compressa, impianti a Led, spegnimento delle macchine parzializzate e inutilizzate.

Per quanto riguarda il Gruppo ITALGEN, nel triennio 2016-2018, sono state implementate alcune iniziative di riduzione degli impatti ambientali legate all'efficienza energetica del ciclo produttivo ed alla riduzione degli autoconsumi attraverso l'installazione di nuovi impianti di illuminazione con lampade a basso consumo LED presso le centrali idroelettriche e le pertinenze (opere di presa, cunicoli, dighe, ecc.).

ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

64. Vorrei conoscere

a. I benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?

R: 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, degli impiegati e degli operai?

R: Gli incrementi retributivi del 2018 vs 2017 sono in linea con le prassi di mercato.

c. Rapporto fra costo medio dei dirigenti e non:

R: Il rapporto tra costo medio "dirigenti/e non" per il 2018 è costantemente monitorato ed in linea con i valori del mercato.

d. 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.

R. Management (dirigenti) : n° 15

Quadri Impiegati: n° 23.

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:

R: Nel corso del 2018 non c'è stata mobilità in Italmobiliare.

Ci sono stati due prepensionamenti, età media 60 anni

65. Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

R: No.

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

R: I costi si sono ridotti in Italmobiliare e Italgas.

67. Vorrei conoscere se vi sono società di fatto controllate (sensi cod. civ.) ma non indicate nel bilancio consolidato?

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

68. Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del Gruppo e qual è il prezzo medio.

R: I principali consumatori di gas del Gruppo Italmobiliare sono il Gruppo Sirap e Caffè Borbone.

Il Gruppo Sirap si approvvigiona dai fornitori Gas Sales, Lirenas GAG, Blue Energy e Estra Energia S.r.l. ad un costo medio complessivo di 0,362 euro al metrocubo.

Caffè Borbone si approvvigiona da un broker energetico ad un prezzo unitario di 0,3275 euro al metro cubo.

ITALMOBILIARE

INVESTMENT HOLDING

69. Vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Braggiotti, Erede, Trevisan e Berger?

R: Nel 2018 abbiamo sostenuto costi per consulenza pari a 252,5 migliaia di euro riferibili a Roland Berger e pari a 438,6 migliaia di euro riferibili a Leonardo & Co, di cui il dott. Gerardo Braggiotti è socio fondatore.

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

R. Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in sviluppo di software per un totale di circa 116 migliaia di euro, tutto in Italia.

71. VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?

Nel 2018 Italmobiliare ha sostenuto i seguenti costi: (in migliaia di euro)

Consob contributo di vigilanza	59,1
Borsa Italiana per diritti di quotazione	46,3
Totale	105,4

Inoltre ha sostenuto i seguenti costi:

Commissioni Monte Titoli	28,8
--------------------------	------

Altri costi Assemblée e Bilancio:

Costi editoriali	76,6
Servizi di trascrizione (CMT)	5,0
Servizi di traduzione	20,2
Inserzioni e comunicati stampa	31,5
Servizio gestione assemblee	1,4
Totale	134,7

TOTALE COMPLESSIVO	268,9
---------------------------	--------------

72. Vorrei conoscere i costi per valori bollati.

R: Il costo per l'esercizio 2018 dei valori bollati ammonta, per Italmobiliare S.p.A., a circa 246 euro.

73. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

R: Non trattiamo rifiuti tossici.

74. Quali auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

R: Come indicato nella relazione sulla remunerazione il Presidente non beneficia di auto aziendale, mentre l'A.D. sì. Il costo è indicato nella suddetta relazione.

75. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi? Se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

R: 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.

.....

ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

- 76.** A quanto ammontano i crediti in sofferenza?
R: L'ammontare del fondo svalutazione crediti è dettagliato a pag. 108 del fascicolo di bilancio.
- 77.** Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se si a chi a che titolo e di quanto?
R: Nessun contributo.
- 78.** C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?
R: Non c'è anticipazione su cessione dei crediti.
- 79.** 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 denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.
R: Non è stato designato secondo quanto consentito dallo Statuto.
- 80.** A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?
R: Vedasi risposta alla domanda n. 20.
- 81.** Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle entrate?
R: 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 pag. 121 (nota 25) del fascicolo di bilancio.
- 82.** Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?
R: La Società Italmobiliare e alcune sue controllate hanno in essere un consolidato fiscale al 31 dicembre 2018 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.
- 83.** Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?
R: Il margine di contribuzione non fa parte dell'informativa obbligatoria, normata dai principi contabili internazionali, e non viene pubblicato dal Gruppo.



ITALMOBILIARE
INVESTMENT HOLDING

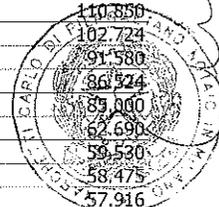
Allegato
per risposta a domanda n. 45

Elenco Fondi pensione

COGNOME - RAGIONE SOCIALE

QUANTITA'

FIRST EAGLE GLOBAL FUND	1.889.410
FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC	1.780.034
SIX SIS AG OMNIBUS	869.314
CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA	596.000
FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	575.830
GOVERNMENT OF NORWAY	529.984
MANGART SELECT FUND LIMITED	419.259
AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	303.728
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	186.605
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT	162.740
DIMENSIONS GROUP INC	157.695
FINANCIERE PHONE 1690 S.A.	157.695
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	117.791
AZ MULTI ASSET	110.850
MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	102.724
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	91.580
FIRST EAGLE GLOBAL VALUE	86.524
AZ FUND 1	85.000
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	62.690
FCP REGARD SEL.ACT EURO.	58.530
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	58.475
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	57.916
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	56.096
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	50.926
FIRST EAGLE INTERNATIONAL VALUE FUND LP	48.323
FIRST EAGLE GLOBAL VALUE FUND LP	46.031
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	41.403
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES OF THE DFA INVESTMENT TRUST	40.178
COMPANY	
EURIZON AZIONI ITALIA	39.727
ISHARES VII PLC	39.170
EURIZON FUND	38.786
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	34.115
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	33.588
FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND	28.871
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	28.733
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	27.322
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	25.431
UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN EQUITIES MAINFIRM	24.473
GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL SMALL CAP	24.403
INSIGHTS FUND	
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP INDEX FUND	24.278
CHALLENGE FUNDS	22.836
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS	20.966
GROUP INC	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	19.397
ABU DHABI INVESTMENT COUNCIL	18.613
ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	18.549
MGI FUNDS PLC	17.787
EURIZON PROGETTO ITALIA 20	17.367
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	16.765
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	16.726
MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	15.000
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	14.551
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	14.063
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE)	13.768

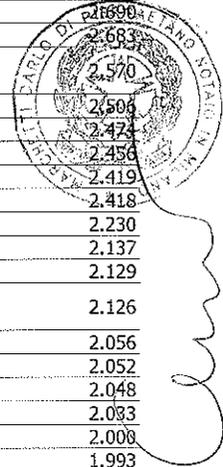


COGNOME - RAGIONE SOCIALE	QUANTITA'
EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION	13.319
BLACKR INS T COMP NA INV F FOR EMP BEN T	13.074
CONTRA COSTA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	12.989
PIANO AZIONI ITALIA	11.800
SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	10.197
FONDO AZIMUT TREND ITALIA DI AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT S	10.150
FCP REGARD SELECTIF ACTIONS MONDE	10.000
FONDERSEL P.M.I.	9.750
DIMENSIONAL FUNDS PLC	9.406
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	9.115
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	9.066
EURIZON PIR ITALIA 30	8.850
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	8.284
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	8.012
UNITED FOOD AND COMM WORKERS INT UNION-INDUSTRY PENSION FUND	7.527
JOHCM GLOBAL INCOME BUILDER FUND	7.456
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH FOR KOMFOR	7.226
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	6.917
JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FU	6.387
CITY OF MIAMI FIRE FIGHTERS & POLICE OFFICER RETIREMENT SYS	6.200
WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	6.088
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	5.906
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	5.874
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	5.789
INTERNATIONAL VECTOR EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT	5.680
DIMENSIONS GROUP, INC	5.680
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	5.404
TREDJE AP-FONDEN	5.160
UBS ETF	5.110
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	4.752
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.572
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	4.463
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN	4.383
SANTA BARBARA COUNTY EMPLOYEES' RETIREME	4.185
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	4.138
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH	4.044
ING Diba AG	4.001
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TR	4.001
UBS AG - ZURICH SA UBSAG FAO SWISS LIVE A	4.000
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	3.986
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	3.937
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	3.619
PEARL DREAM SA	3.600
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP	3.566
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO	3.508
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	3.507
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	3.472
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	3.438
SOFIRE FUND LTD	3.352
CBNY SA OLD WSTBY GB SM&MD CP FD	3.287
STANLIB FUNDS LIMITED	3.236
CSIF 4 - CREDIT SUISSE (LUX) MULTIALTERNATIVE FUND	3.196
BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF	3.185
BERESFORD FUNDS PLC	3.086
WORLD EX U.S. CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC.	2.852

COGNOME - RAGIONE SOCIALE

QUANTITA'

CITY OF HARTFORD MUNICIPAL EMPLOYEES' RE	
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	
WORLD EX US TARGETED VALUE PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC.	
DFA INTL CORE EQUITY FUND	
DIMENSIONAL GLOBAL CORE EQUITY TRUST	
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND	
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	
PENSIONSKASSE DES BUNDES PUBLICA	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX	
INTERNATIONAL SOCIAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	
STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	
WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	
STICHTING PHILIPS PENSIENFONDS	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	
BMO NESBITT BURNS SEG AC	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	
IAM NATIONAL PENSION FUND	
ADVANCED SERIES TRUST - AST GOLDMAN SACH	
T A WORLD EX US CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GRP INC	
HSBC TRINKAUS + BURKHARDT AG	
TARGOBANK AG + CO. KGAA	
DFA INTERNATIONAL VECTOR EQUITY FUND	
SUSQUEHANNA INTL GROUP LIMITED	
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	
THEODOOR GILISSEN BANKIERS NV	
VA INTERNATIONAL SMALL PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	
STICHTING PENSIENFONDS VOOR HUISARTSEN	
STICHTING PENSIENFONDS HORECA & CATERIN	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT	
TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	
STICHTING RABOBANK PENSIENFONDS	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	
OBLATE INTERNATIONAL PASTORAL INVESTMENT TRUST	
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	
UMC BENEFIT BOARD, INC	
MORGAN ST & CO. INTL PLC SA IPB	
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	
ONEPATH GLOB SHAR SMALL CAP UNHE INDEX P	
Strategic International Equity Fund	
CBNY SA TWO SIGMA INT CORE PORTFOLI	
DIMENSIONAL GLOBAL SMALL COMPANY TRUST	
BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	
CBNY-TWO SIGMA WORLD CORE FUND, LP	

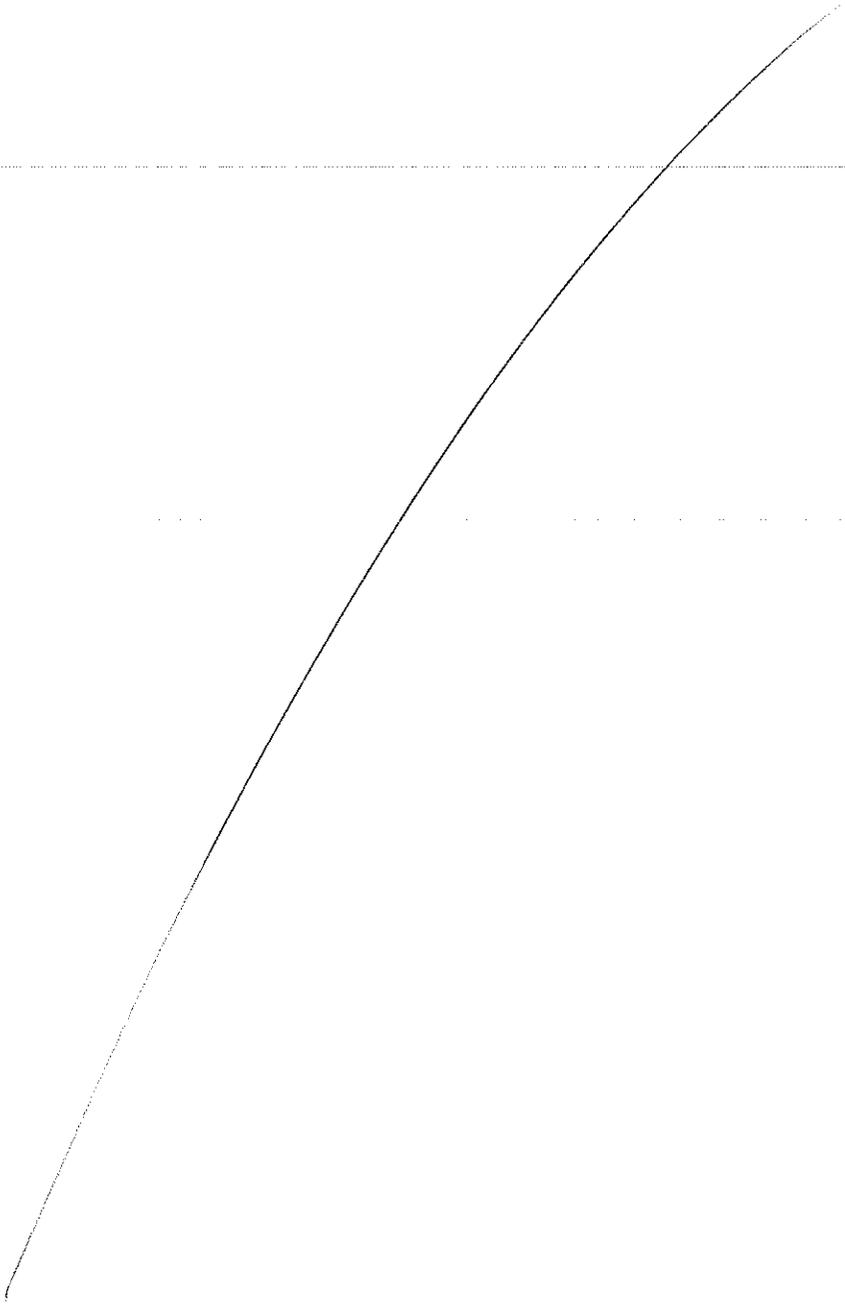


COGNOME - RAGIONE SOCIALE	QUANTITA'
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	600
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	573
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	572
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	563
NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	533
STG PFDS TANDARTSEN EN TANDARTS- SPECIALISTEN	489
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	484
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	468
MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	443
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	414
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	409
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	360
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	358
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL RET SYS	331
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	324
LEGAL & GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	318
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	314
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	302
STICHTING PENSIOENFONDS APF	290
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	284
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	254
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	244
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	217
F.DO DI PREV. ED ASS.ZA DEL PERS. DIRIG. F.LLI DALLE CRODE S	184
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	176
INTERNATIONAL SUSTAINABILITY CORE 1 PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	140
MM SELECT EQUITY ASSET FUND	135
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	122
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ET	122
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	114
GTAA PANTHER FUND L.P	108
SOURCE MARKETS II PLC	102
FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	66
GOLDMAN SACHS INTL LIMITED	37
INTERNATIONAL MONETARY FUND	28
VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	21
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	10
J.P.MORGAN EUROPE LIMITED	2



Elenco primi venti intervenuti (in ordine di possesso)

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E	U	E	
1	COLPAGNIA RIDUCIBILA NAZIONALE S.P.A.	ALDRICHIETTI ANGELO		20.989.250		44,022	10,30									
2	SERRIS SPA	STRAZZERA LINO		4.765.000		10,003	10,30									
3	MEDIOBANCA SPA	VIBALDI CRISTINA		2.894.044		6,076	10,30									
4	FIRST EAGLE GLOBAL FUND		BEVILACQUA CHIARA		532.942	1,938	10,30									
5	GOVERNMENT OF SINGAPORE		BEVILACQUA CHIARA		865.579	1,818	10,30									
6	FINAC EUROPEAN FOCUS MASTER INC.		BEVILACQUA CHIARA		650.000	1,754	10,30									
7	FIRST EAGLE OVERSEAS FUND		BEVILACQUA CHIARA		519.057	1,090	10,30									
8	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		BEVILACQUA CHIARA		431.561	0,906	10,30									
9	GOVERNMENT OF NORWAY		BEVILACQUA CHIARA		356.735	0,707	10,30									
10	BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		BEVILACQUA CHIARA		283.214	0,583	10,30									
11	GOVERNMENT OF NORWAY		BEVILACQUA CHIARA		256.127	0,502	10,30									
12	WANGLIANG TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		BEVILACQUA CHIARA		186.231	0,391	10,30									
13	AMUNDI INTERNATIONAL SICAV		BEVILACQUA CHIARA		160.172	0,336	10,30									
14	ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA		BEVILACQUA CHIARA		140.281	0,295	10,30									
15	FINAR S.R.L. - PARTECIPAZIONI FINANZIARIE	FACCHETTI ENZO		100.000		0,210	10,30									
16	MLA LYXOR FISE ITALIA IMD CAP		BEVILACQUA CHIARA		73.577	0,155	10,30									
17	FIRST EAGLE GLOBAL VALUE FUND		BEVILACQUA CHIARA		57.410	0,142	10,30									
18	WANGLIANG DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		BEVILACQUA CHIARA		57.135	0,141	10,30									
19	PCF REGARD SRI ACT EURO		BEVILACQUA CHIARA		59.530	0,125	10,30									
20	SHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		BEVILACQUA CHIARA		57.118	0,120	10,30									



Att. "B" al n. 15.010/8018 di esp.

ITALMOBILIARE



RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI
all'assemblea ordinaria e straordinaria del 17 aprile 2019

ITALMOBILIARE

ORDINE DEL GIORNO

PARTE STRAORDINARIA

1. ^{A)} Proposta di annullamento di 5.133.800 azioni proprie senza riduzione del capitale sociale e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale.

PARTE ORDINARIA

1. Bilancio al 31 dicembre 2018 e destinazione del risultato dell'esercizio.
2. Nomina di un amministratore.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2019-2027.
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'assemblea del 18 aprile 2018.
5. Consultazione sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, D. Lgs. 58/1998.

ITALMOBILIARE

PARTE STRAORDINARIA



[Handwritten signature]

ITALMOBILIARE

1. Proposta di annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie senza riduzione del capitale sociale e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione la proposta di annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, e conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

Ai sensi dell'art. 5 dello statuto sociale, il capitale sociale della Vostra Società è rappresentato da azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. Pertanto, la proposta di annullamento delle azioni proprie determinerà esclusivamente una riduzione del numero delle azioni costituenti il capitale sociale, senza riduzione dell'importo dello stesso, e l'automatico incremento della parità contabile implicita delle residue azioni.

Alla data della presente relazione, la Società detiene complessive n. 5.685.870 azioni proprie, pari all'11,937% delle azioni che costituiscono il capitale sociale, acquistate sulla base di precedenti autorizzazioni deliberate dall'assemblea degli azionisti nel corso degli anni. Ricordiamo in particolare che nel 2017 la Società ha promosso un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto azioni Italmobiliare, in esito alla quale ha acquistato n. 3.999.832 azioni.

Delle n. 5.685.870 azioni proprie in portafoglio, n. 360.700 sono vincolate al servizio di piani di *stock option* deliberati in precedenza.

Al 31 dicembre 2018 le n. 5.685.870 azioni proprie detenute sono iscritte in riduzione del valore del patrimonio netto per un importo di euro 134.659.116.

Ai sensi delle delibere assembleari assunte in precedenza, le azioni proprie acquistate non possono essere utilizzate per alcuno scopo in assenza di una specifica autorizzazione degli Azionisti, salvo che per la parte già oggetto di destinazione. Non essendosi presentata nel frattempo, né essendo ipotizzabile nel breve termine, la possibilità di utilizzo delle azioni proprie in portafoglio che non sono vincolate a specifica destinazione, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno procedere all'annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie.

L'annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie non produrrà effetti sul risultato economico e si risolverà in una mera operazione contabile, procedendosi alla riduzione della riserva sovrapprezzo azioni risultante al 31 dicembre 2018, per un importo pari a euro 121.584.379, senza alcuna riduzione del capitale sociale.

Il capitale sociale di Italmobiliare, pertanto, rimarrà pari ad euro 100.166.937, mentre le azioni emesse si ridurranno da n. 47.633.800 a n. 42.500.000. La parità contabile implicita delle residue n. 42.500.000 azioni costituenti il capitale sociale passerà conseguentemente da euro 2,10 a euro 2,36.

Di seguito si riportano le variazioni delle partecipazioni rilevanti - in termini percentuali - risultanti alla data della presente relazione sulla base delle informazioni disponibili e delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, che si verificheranno a seguito dell'annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale.

PARTECIPAZIONI RILEVANTI AL CAPITALE		
Azionista	% sulle azioni rappresentative del capitale sociale attuale	% sulle azioni rappresentative del capitale sociale post annullamento 5.133.800 azioni proprie
Eliparind B.V. (indirettamente e tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)	44,022%	49,339%

ITALMOBILIARE



Serfis S.p.A.	10,003%	11,212%
Mediobanca S.p.A.	6,076%	6,81%
First Eagle Investment Management, LLC	3,737%	4,188%

A valle dell'annullamento, Italmobiliare detterebbe n. 552.070 azioni proprie, pari all'1,299% delle azioni rappresentative del capitale sociale.

L'eventuale approvazione della proposta di annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, comporterà la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale, limitatamente all'espressione numerica del numero di azioni che compongono il capitale sociale, secondo quanto riportato in calce.

Statuto attuale	Modifica proposta
Articolo 5 Capitale sociale Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneisecentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.	Articolo 5 Capitale sociale Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneisecentotrentatremilaottocento) 42.500.000 (quarantaduemilionicinquecentomila) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

L'eventuale efficacia della deliberazione proposta è subordinata alla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2436, comma 5, del codice civile.

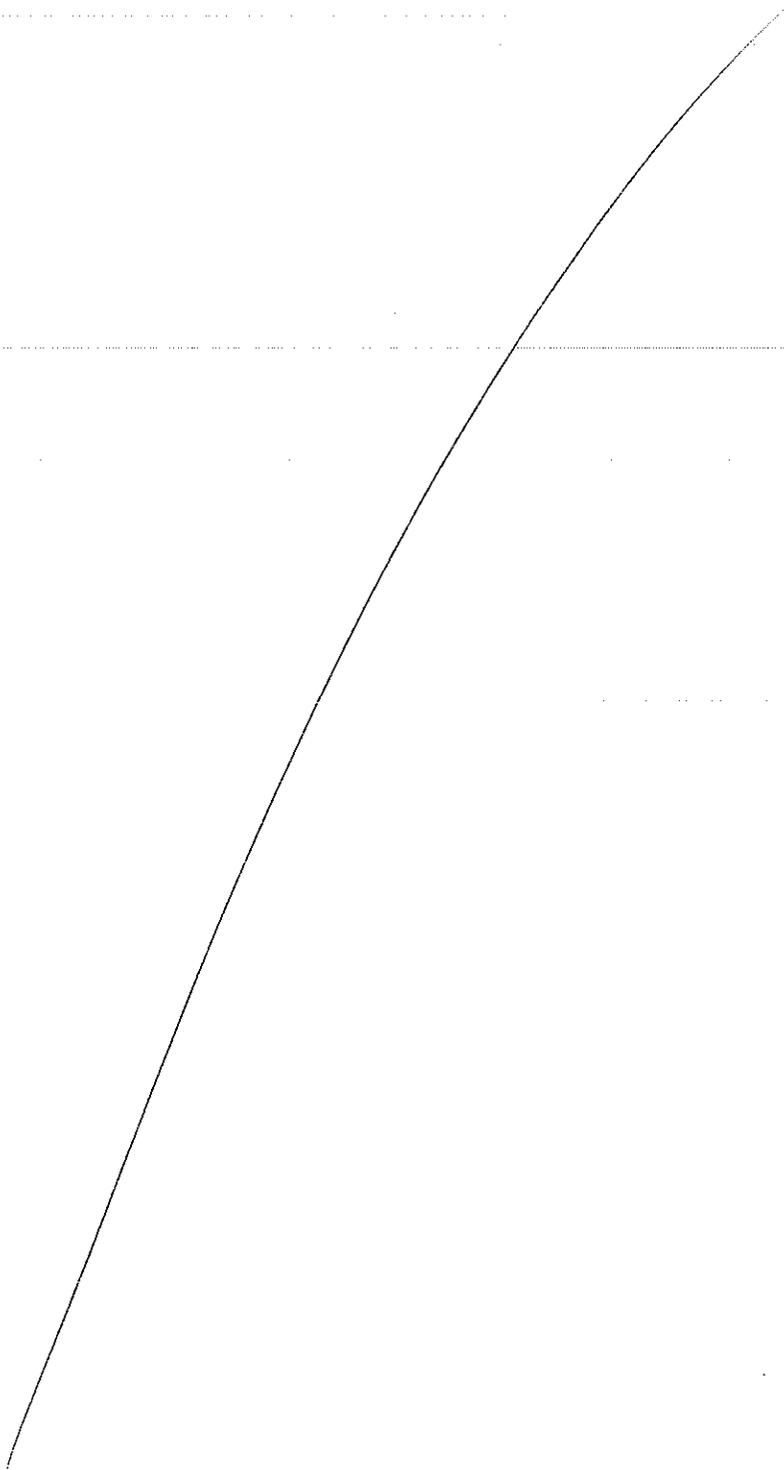
La modifica proposta all'art. 5 dello statuto della Società non determina l'insorgere del diritto di recesso a favore degli Azionisti ai sensi di legge.

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

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1) di annullare n. 5.133.800 azioni proprie prive dell'indicazione del valore nominale, mantenendo invariato l'ammontare del capitale sociale e procedendo alla riduzione della riserva sovrapprezzo azioni di euro 121.584.379;
- 2) di modificare l'art. 5 dello statuto sociale adottando il testo di seguito riportato:
"Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 42.500.000 (quarantaduemilionicinquecentomila) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.";
- 3) di conferire al Presidente e al Consigliere Delegato, in via tra loro disgiunta, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla delibera e in particolare per adempiere a ogni formalità pubblicitaria ivi connessa, con facoltà di introdurre le varianti o integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese o richieste dalle competenti autorità.



ITALMOBILIARE S.P.A.

Alleg. "C"
al n. 15.010/8018
di r.p.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 17 aprile 2019

Punto 1 straordinaria - Annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	34.611.993	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	34.611.993	100,000%



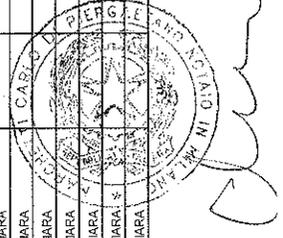
	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	34.611.993	100,000%	72,663%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	34.611.993	100,000%	72,663%

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 straordinaria - Annullamento di n. 5.133.800 azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	VALLE GIUSEPPE					0,000	F
2	SELLERI GIACOMO			198		0,000	F
3	BERPIS SIVA			4.785.000		10,000	F
4	COMPAGNIA EDICUARIA NAZIONALE S.P.A.	STRAZZERALIVIO		20.869.250		44,022	F
5	5 SHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	ALDRISCHETTANGELO	BEVILACQUA CHIARA		57.118	0,120	F
6	6 SHARES MSCI EUROPE SMALL CAP ETF		BEVILACQUA CHIARA		3.062	0,008	F
7	7 SHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		BEVILACQUA CHIARA		3.397	0,007	F
8	8 SHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		BEVILACQUA CHIARA		573	0,001	F
9	INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		BEVILACQUA CHIARA		381	0,001	F
10	ARROWS TREET ACQI EXUS ALPHA EXTENSION TRUST FUND U		BEVILACQUA CHIARA		3.797	0,008	F
11	ANIMA FUNDS PLC		BEVILACQUA CHIARA		2.216	0,005	F
12	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIF'S WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		BEVILACQUA CHIARA		965	0,002	F
13	INTERNATIONAL MONETARY FUND		BEVILACQUA CHIARA		29	0,000	F
14	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		BEVILACQUA CHIARA		15	0,000	F
15	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		BEVILACQUA CHIARA		647	0,001	F
16	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		BEVILACQUA CHIARA		449	0,001	F
17	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		BEVILACQUA CHIARA		1.108	0,002	F
18	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		BEVILACQUA CHIARA		2.047	0,004	F
19	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		BEVILACQUA CHIARA		1.533	0,003	F
20	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		BEVILACQUA CHIARA		150	0,000	F
21	SHARES VII PLC		BEVILACQUA CHIARA		19.263	0,040	F
22	SHARES VIII PLC		BEVILACQUA CHIARA		2.264	0,005	F
23	TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO		BEVILACQUA CHIARA		1.390	0,003	F
24	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		BEVILACQUA CHIARA		2.457	0,005	F
25	KF INTERNATIONAL EQUITY FUND		BEVILACQUA CHIARA		1.068	0,002	F
26	STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS		BEVILACQUA CHIARA		2.048	0,004	F
27	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		BEVILACQUA CHIARA		1.480	0,003	F
28	GTA A PANTHER FUND LP		BEVILACQUA CHIARA		99	0,000	F
29	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EXUS FUND I		BEVILACQUA CHIARA		2.571	0,006	F
30	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND		BEVILACQUA CHIARA		1.522	0,003	F
31	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO		BEVILACQUA CHIARA		3.908	0,007	F
32	SSGA SPDR ETF'S EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		BEVILACQUA CHIARA		1.338	0,003	F
33	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		BEVILACQUA CHIARA		1.951	0,004	F
34	UBS ETF		BEVILACQUA CHIARA		409	0,001	F
35	UBS ETF		BEVILACQUA CHIARA		4.260	0,009	F

36	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	BEVILACQUA CHIARA	14.421	0.030	F
37	MSCI LEAF SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	BEVILACQUA CHIARA	4.331	0.009	F
38	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	BEVILACQUA CHIARA	12.901	0.027	F
39	UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	261	0.001	F
40	UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	600	0.001	F
41	UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	169	0.000	F
42	UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	307	0.001	F
43	VERDIPORFONDET KLP AKS:EGLOBAL SMALL CAP INDEX'S I	BEVILACQUA CHIARA	2.243	0.005	F
44	RECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	BEVILACQUA CHIARA	4.399	0.009	F
45	STICHTING PENSIOENFONDS APF	BEVILACQUA CHIARA	290	0.001	F
46	CONTRA COSTA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	BEVILACQUA CHIARA	6.235	0.013	F
47	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	BEVILACQUA CHIARA	143	0.000	F
48	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	1.993	0.004	F
49	LEGAL & GENERAL ICAV	BEVILACQUA CHIARA	624	0.001	F
50	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	BEVILACQUA CHIARA	122	0.000	F
51	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	BEVILACQUA CHIARA	2.056	0.004	F
52	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	BEVILACQUA CHIARA	302	0.001	F
53	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	BEVILACQUA CHIARA	7.826	0.016	F
54	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	BEVILACQUA CHIARA	677	0.001	F
55	CC AND L US O MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	BEVILACQUA CHIARA	400	0.001	F
56	CC&L O MARKET NEUTRAL FUND	BEVILACQUA CHIARA	300	0.001	F
57	FIDELITY FUNDS SICAV	BEVILACQUA CHIARA	30.587	0.064	F
58	CASSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	BEVILACQUA CHIARA	20.177	0.042	F
59	FIDELITY SALEM STREET TRUST, SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	68	0.000	F
60	SHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	284	0.001	F
61	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	BEVILACQUA CHIARA	1.448	0.003	F
62	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	13.074	0.027	F
63	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	52.564	0.110	F
64	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	1.918	0.004	F
65	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	10.126	0.021	F
66	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	BEVILACQUA CHIARA	604	0.001	F
67	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	BEVILACQUA CHIARA	600	0.001	F
68	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	BEVILACQUA CHIARA	4.463	0.009	F
69	ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA	BEVILACQUA CHIARA	140.361	0.295	F
70	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	BEVILACQUA CHIARA	893	0.002	F
71	GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL SMALL CAP INSIGHT FUND	BEVILACQUA CHIARA	17.505	0.037	F
72	CC AND LQ 130030 FUND II	BEVILACQUA CHIARA	200	0.000	F
73	INVESSCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF	BEVILACQUA CHIARA	75	0.000	F
74	OSBF FIRST EAGLE	BEVILACQUA CHIARA	3.004	0.006	F
75	HFTF FIRST EAGLE INVESTMENT MGMT	BEVILACQUA CHIARA	1.874	0.004	F
76	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	BEVILACQUA CHIARA	21	0.000	F
77	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	BEVILACQUA CHIARA	3.284	0.007	F
78	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BEVILACQUA CHIARA	254	0.001	F
79	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	1.208	0.003	F
80	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	BEVILACQUA CHIARA	3.14	0.001	F



TOTALE AZIONI PRESENTI

34.611.993

100,000%

Comunicazione n. 1
ore: 10:30

ITALMOBILIARE S.P.A.

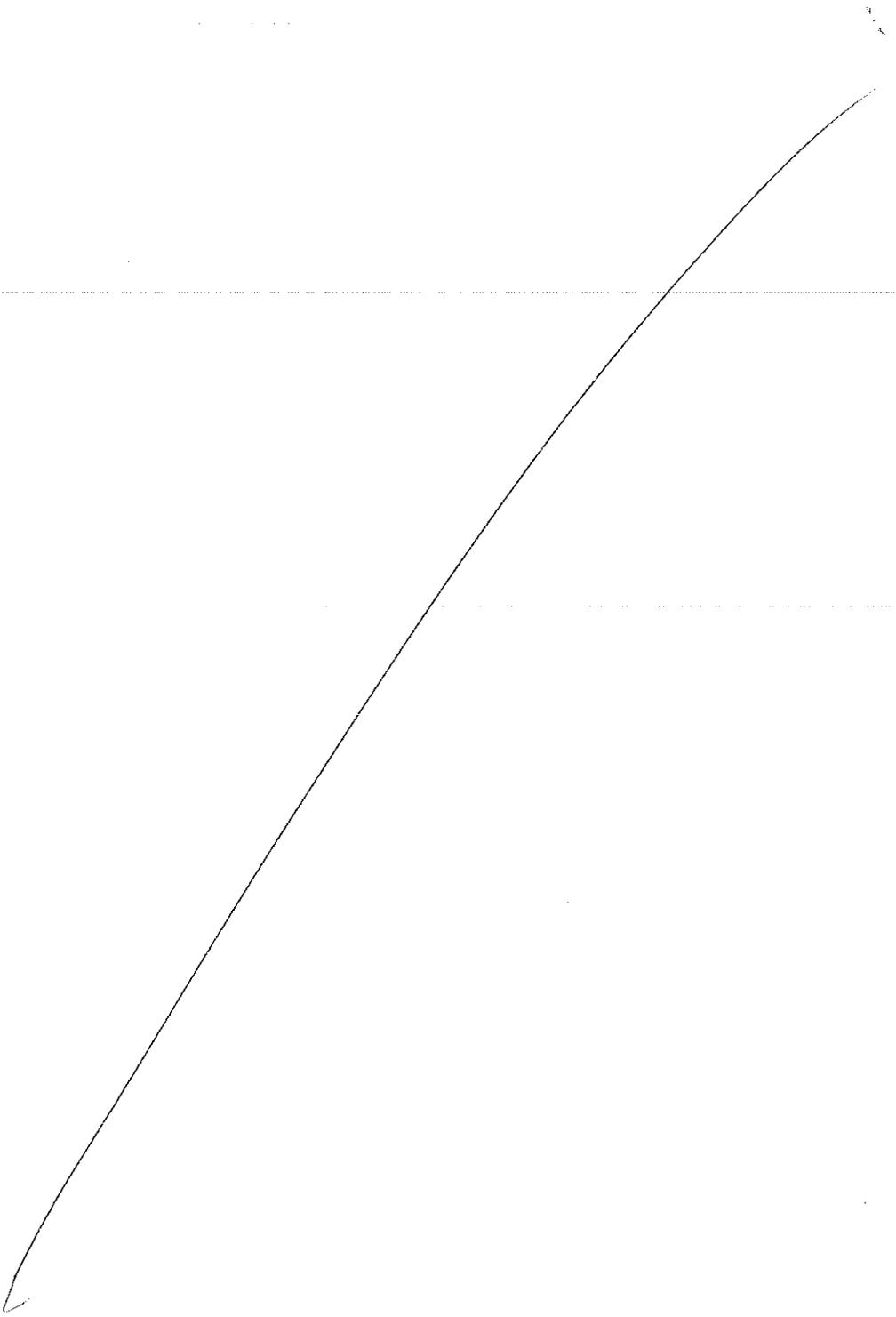
Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 17 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 159 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 34.611.993 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 72,663 % di n. 47.633.800 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 8





ITALMOBILIARE S.p.A.
Sede legale in Milano - Via Borgonuovo n. 20
Capitale sociale € 100.166.937
Iscritta al Registro Imprese di Milano C.F.: 00796400158

TITOLO I
DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO E DURATA

Articolo 1

Denominazione

La società costituita nel 1946 è denominata "ITALMOBILIARE Società per Azioni".
La denominazione sociale potrà essere usata, a tutti gli effetti, nella forma abbreviata "ITALMOBILIARE S.p.A.".

Articolo 2

Sede

La società ha sede in Milano.

Articolo 3

Oggetto sociale

La società ha per oggetto di assumere e concedere, sotto qualsiasi forma, partecipazioni in società ed enti, ovunque abbiano sede, nonché, di eseguire operazioni finanziarie di qualsiasi natura. Potrà, altresì effettuare operazioni mobiliari, immobiliari e di credito e compiere in genere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie necessarie e opportune per il conseguimento degli scopi sociali. È espressamente esclusa dall'oggetto sociale la raccolta di depositi a risparmio.
La società potrà prestare garanzie anche reali o fidejussioni o avalli per obbligazioni assunte da terzi qualunque che sia l'oggetto, rientrando nei poteri del Consiglio di amministrazione il rilascio di tutte le garanzie, fidejussioni o avalli di cui sopra.

Articolo 4

Durata

La durata della società è fissata al 31 dicembre 2050.
La proroga del termine di durata non è causa costitutiva del diritto di recesso in capo ai soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione.

TITOLO II
CAPITALE SOCIALE E AZIONI

Articolo 5

Capitale sociale

Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 42.500.000 (quarantaduemilionicinquecentomila) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

Articolo 6

Azioni

Le azioni sono nominative o al portatore a scelta e spese dell'azionista salvo contraria disposizione di legge.
Possono essere create categorie di azioni fornite di diritti diversi.
Restano salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione, circolazione della partecipazione sociale previste per i titoli negoziati nei mercati regolamentati.
L'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari non è causa costitutiva del diritto di recesso in capo ai soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione.

Articolo 7

Aumento del capitale sociale

Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti in natura o di crediti, osservate le disposizioni di legge.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, con l'osservanza delle disposizioni previste dalla legge.

In caso di aumento del capitale sociale con emissione di azioni di diverse categorie, inoltre, i possessori di azioni di ciascuna categoria hanno diritto proporzionale di sottoscrivere in opzione azioni di nuova emissione della propria categoria e, in mancanza o per la differenza, di azioni di altra categoria (o delle altre categorie).

Le deliberazioni di emissione di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle già esistenti sia mediante aumento di capitale, sia mediante conversione di azioni di altra categoria, non richiedono l'approvazione da parte delle Assemblee speciali delle diverse categorie.

TITOLO III

ASSEMBLEA

Articolo 8

Convocazione

L'Assemblea ordinaria è convocata dal Consiglio di amministrazione almeno una volta all'anno, entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, per la trattazione degli argomenti di cui all'art. 2364 cod. civ. Ricorrendo le condizioni previste dalla legge, tale termine è elevato fino ad un massimo di 180 giorni.

L'Assemblea è inoltre convocata, sia in via ordinaria, sia in via straordinaria, ogni qualvolta il Consiglio di amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è pubblicato sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare vigente.

L'avviso deve indicare il luogo, anche diverso da quello ove ha sede la Società, purché in Italia, il giorno, l'ora della riunione, l'elenco delle materie da trattare e deve contenere le ulteriori informazioni previste dalla disciplina anche regolamentare vigente.

L'Assemblea si tiene in unica convocazione alla quale si applicano le maggioranze richieste dalla normativa vigente.

Eventuali ulteriori riunioni assembleari sono consentite purché convocate entro 30 giorni dalla data prevista per la riunione di seconda convocazione.

Articolo 9

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera

I soci che, anche congiuntamente, siano titolari di almeno un quarantesimo del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, possono chiedere per iscritto, entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

L'avviso integrativo dell'ordine del giorno ovvero l'avviso della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione è pubblicato con le modalità indicate nel precedente art. 8, entro i termini di legge.

I soci che richiedono l'integrazione predispongono una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. Detta relazione è trasmessa al Consiglio

di amministrazione entro il termine ultimo previsto per la presentazione della richiesta di integrazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Articolo 10

Intervento e rappresentanza

Hanno diritto di intervenire all'Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto attestato dalla comunicazione prevista dalla normativa vigente pervenuta alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, ovvero il diverso termine stabilito dalle applicabili disposizioni regolamentari vigenti. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini indicati nel presente comma, purchè entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Per la rappresentanza in Assemblea valgono le norme di legge.

La notifica della delega potrà essere effettuata mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

Il Consiglio di amministrazione può designare, dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea un soggetto al quale gli aventi diritto possono conferire una delega, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Articolo 11

Costituzione dell'Assemblea e validità delle deliberazioni

La regolare costituzione dell'Assemblea e la validità delle deliberazioni sono disciplinate dalla legge fatto salvo quanto previsto dagli artt. 15 e 24 del presente statuto per la procedura di nomina, rispettivamente, del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale.

Articolo 12

Presidenza

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci. In difetto è presieduta da altro Amministratore designato dall'Assemblea su proposta del Consiglio di amministrazione.

L'Assemblea su proposta del Presidente, nomina il Segretario che potrà anche essere scelto al di fuori dei soci.

L'assistenza del Segretario non è necessaria quando per la redazione del verbale dell'Assemblea sia designato un Notaio.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o da un Notaio.

Articolo 13

Poteri del Presidente

Il Presidente dell'Assemblea dirige la discussione e stabilisce ordine e modalità, purché palesi, delle votazioni. Al medesimo competono i poteri previsti dall'art. 2371 cod. civ.

TITOLO IV

AMMINISTRAZIONE

Articolo 14

Composizione del Consiglio di amministrazione e durata in carica

La società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da cinque a

quindici membri, i quali durano in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina, comunque non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica e sono rieleggibili.

Un numero di amministratori non inferiore a quello minimo previsto dalla legge, deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dalla vigente normativa. Deve essere, inoltre, rispettato il possesso degli ulteriori requisiti richiesti dalla legge.

L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione e la durata dell'incarico.

Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio di amministrazione, potrà aumentare tale numero. I nuovi Amministratori, nominati con le modalità di cui al successivo art. 15, scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvede alla loro sostituzione secondo le modalità di cui al successivo art. 16.

L'Assemblea, nel rispetto di quanto previsto dal 1° comma del presente articolo, può tuttavia deliberare di ridurre il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione a quello degli Amministratori in carica per il periodo residuo di durata del loro mandato.

Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intende decaduto l'intero Consiglio di amministrazione.

Gli amministratori rimasti in carica devono convocare d'urgenza l'assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di amministrazione e, nel frattempo, compiere i soli atti di ordinaria amministrazione.

Articolo 15

Nomina del Consiglio di amministrazione

La nomina del Consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste volte ad assicurare alla minoranza il numero minimo di amministratori previsto dalla legge ed il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui queste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto, non inferiore a quella determinata ai sensi della disciplina vigente.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di amministrazione sono indicati le modalità, il termine e la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati alla carica.

Ciascun azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né votare liste diverse.

I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate in violazione di tali divieti non sono accettate.

In ciascuna lista i nomi dei candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di amministrazione; di ciò

deve essere fatta menzione nell'avviso di convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare vigente.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che uno o l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di cui sopra, devono depositarsi presso la sede sociale:

- a) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e il possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti dalla legge;
- b) un sintetico *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- c) le dichiarazioni di ciascun candidato circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge;
- d) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste;
- e) la dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalla disciplina vigente.

La certificazione o attestazione comprovante la titolarità della percentuale di capitale prescritta dalla disciplina vigente al momento della presentazione della lista può essere prodotta anche successivamente al deposito della stessa purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina anche regolamentare vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

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.

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.

In mancanza di liste, e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto di lista, il numero dei candidati eletti sia inferiore al numero minimo previsto dallo statuto per la sua composizione, il Consiglio di amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con la maggioranza di legge purché sia comunque assicurato l'equilibrio tra generi previsto dalla vigente disciplina, e purché sia comunque assicurata la presenza di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza almeno nel numero minimo richiesto dalla normativa vigente.

L'amministratore eletto cui, nel corso del mandato vengano meno i requisiti di onorabilità richiesti dalla legge o dallo Statuto, decade dalla carica.

Al venir meno dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge, l'amministratore interessato deve darne immediata comunicazione al Consiglio di amministrazione.

Tale circostanza comporta la decadenza dalla carica dell'amministratore, fuorché nel caso in cui tali requisiti permangano in capo ad almeno il numero minimo di amministratori previsto dalla vigente normativa.

Articolo 16

Sostituzione degli amministratori

Se nel corso dell'esercizio, per dimissioni o altre cause, vengono a cessare dalla carica uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea.

La sostituzione degli amministratori avviene, fermo restando il rispetto dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui all'art. 15, con la nomina dei candidati non eletti appartenenti alla medesima lista degli amministratori cessati secondo l'originario ordine di presentazione. Qualora ciò non sia possibile il Consiglio di amministrazione provvede ai sensi di legge. Il tutto, in ogni caso, nel rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva Assemblea.

L'assemblea delibera in merito alla sostituzione degli amministratori, nel rispetto dei principi di cui all'art. 15, a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, e sempre nel rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Gli Amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Articolo 17

Cariche sociali

Il Consiglio di amministrazione nomina il Presidente, ove non vi abbia già provveduto l'Assemblea, ed eventualmente uno o più Vice presidenti, fissandone i relativi poteri, nonché il Segretario del Consiglio scelto anche fuori dei suoi componenti.

In caso di contemporanea assenza o impedimento del Presidente e, se nominato/i, del/i Vice presidente/i, le funzioni di Presidente verranno esercitate temporaneamente dal Consigliere più anziano d'età.

Articolo 18

Poteri

Il Consiglio di amministrazione è investito di tutti i poteri occorrenti per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società essendo di sua competenza tutto ciò che dalla legge e dallo statuto sociale non è espressamente riservato all'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di amministrazione, nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto, può delegare proprie attribuzioni a un Comitato esecutivo, composto di alcuni suoi membri, determinandone il numero e le attribuzioni.

Il Consiglio di amministrazione può anche delegare proprie attribuzioni ad uno solo dei suoi membri, con la qualifica di Consigliere delegato, determinando i limiti della delega.

Il Consiglio di amministrazione, ovvero, il Comitato Esecutivo, se nominato, possono nominare, altresì, anche all'infuori del Consiglio di Amministrazione, un Direttore Generale, determinando la durata dell'incarico e le relative attribuzioni, facoltà e retribuzioni. Le cariche di Consigliere Delegato e di Direttore Generale sono cumulabili.

Il Consiglio di amministrazione può anche rilasciare mandati speciali, come pure delegare l'uso della firma sociale ma sempre per determinati atti o categorie di atti, determinando i poteri e fissando le attribuzioni e i compensi.

Oltre alle facoltà attribuitegli dalla legge e dal presente statuto in tema di emissione di azioni e di obbligazioni, sono attribuite alla competenza del Consiglio di amministrazione, nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ. - oltre che dell'Assemblea straordinaria, competente per legge - anche le deliberazioni concernenti le seguenti materie:

- incorporazione di società interamente possedute o possedute al novanta per cento;
- trasferimento della sede sociale, purché nel territorio nazionale;
- istituzione o soppressione di sedi secondarie, sia in Italia che all'estero;
- riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative obbligatorie.

Ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e messa a disposizione sul sito *internet* della stessa, il Consiglio di amministrazione, previa autorizzazione dell'Assemblea, può compiere operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, nonostante il parere negativo del Comitato per le operazioni con parti correlate, a condizione che, ferme restando le maggioranze di legge, i soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale e che la maggioranza dei soci non correlati votanti non esprima voto contrario.

Nei casi di urgenza, il Consiglio di amministrazione, ovvero l'organo competente, può compiere, direttamente o per il tramite di società controllate, operazioni con parti correlate, che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate, applicando le regole semplificate previste dalla Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

Articolo 19

Convocazione del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo

Il Consiglio di amministrazione è convocato, anche fuori della sede sociale, in Italia o negli altri Paesi europei, e tutte le volte che il Presidente, o chi ne fa le veci, lo giudichi necessario, quando ne sia fatta richiesta da almeno tre dei suoi componenti nonché nel caso previsto dall'art. 27 del presente statuto.

Le convocazioni sono fatte normalmente dal Presidente o da chi ne fa le veci mediante comunicazione scritta da inviare via fax, telegramma o posta elettronica almeno cinque giorni prima di quello della riunione.

In caso di urgenza la convocazione potrà essere fatta telematica con le medesime modalità di cui al comma precedente almeno 24 ore prima della riunione. Analoga procedura verrà seguita per la convocazione del Comitato esecutivo.

Articolo 20

Riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo

Le riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci. In difetto sono presiedute da altro amministratore designato dal Consiglio di amministrazione o dal Comitato esecutivo.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti degli amministratori presenti; in caso di parità di voti è decisivo il voto di chi presiede.

Le riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo possono tenersi anche in videoconferenza e/o audioconferenza. Pertanto gli aventi diritto a partecipare alle riunioni possono intervenire a distanza, anche da sedi diverse, utilizzando adeguati sistemi di collegamento.

In tal caso deve essere tassativamente assicurata:

- la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun luogo del collegamento;
- la presenza nello stesso luogo di chi presiede e del Segretario della riunione;
- la possibilità per ciascuno dei partecipanti alla riunione, di intervenire, di colloquiare ed esprimere oralmente il proprio parere, di visionare, ricevere e trasmettere atti e documenti in genere, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa.

Nel caso di riunione in videoconferenza e/o audioconferenza, questa si ritiene tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.

Le deliberazioni constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

Articolo 21

Rappresentanza

La rappresentanza della società di fronte ai terzi e in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e, ove nominati, al/ai Vice presidente/i e al Consigliere delegato, con facoltà degli stessi di rilasciare mandati a procuratori e avvocati.

Articolo 22

Doveri di informazione

Gli Amministratori forniscono al Collegio sindacale, tempestivamente e comunque almeno una volta nell'arco di ogni trimestre solare, un resoconto sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse per conto proprio o di terzi.

Tali comunicazioni, di regola, vengono effettuate in occasione delle riunioni del Consiglio di amministrazione o del Comitato esecutivo.

Quando particolari esigenze lo facciano ritenere opportuno ovvero qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, l'informativa può essere fornita verbalmente, anche per via telefonica.

TITOLO V

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 23

Composizione del Collegio sindacale

Il Collegio sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci supplenti. Essi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata

per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili.

Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge ovvero coloro che abbiano superato il limite al cumulo degli incarichi stabiliti dalla disciplina vigente.

Almeno uno fra i sindaci effettivi e almeno uno fra i sindaci supplenti sono scelti fra gli iscritti nel registro dei revisori legali istituito ai sensi di legge che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

I sindaci che non sono in possesso del suddetto requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi tecnologici e dell'informatica; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi tecnologici e dell'informatica.

All'atto della nomina l'Assemblea determina la retribuzione annuale spettante ai Sindaci. A essi spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni.

Articolo 24

Nomina del Collegio sindacale

La nomina del Collegio sindacale avviene sulla base di liste volte ad assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente e volte ad assicurare altresì il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui queste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore a quella determinata ai sensi della disciplina vigente per la nomina del Consiglio di amministrazione.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio sindacale sono indicati le modalità, il termine e la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati alla carica.

Ciascun Azionista non può presentare, o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né votare liste diverse.

I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate in violazione di tali divieti non sono accettate.

Ciascuna lista è composta da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

In ciascuna sezione devono essere elencati, mediante un numero progressivo, i nomi di non più di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e non più di tre candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale; di ciò deve essere fatta menzione nell'avviso di convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare vigente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che uno o l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di cui sopra, sono depositate:

- a) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica;
- b) un sintetico *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- c) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste;
- d) la dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalla disciplina vigente.

La certificazione o attestazione comprovante la titolarità della percentuale di capitale prescritta dalla disciplina vigente al momento della presentazione della lista può essere prodotta anche successivamente al deposito della stessa purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina anche regolamentare vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine di 25 giorni antecedenti quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina vigente, nei termini indicati dalla disciplina vigente, potranno essere presentate ulteriori liste e la soglia indicata nell'avviso di convocazione sarà ridotta della metà.

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 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.

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.

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 presenta-

ta la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, non risultasse conforme alla vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ovvero nell'ambito dell'unica lista presentata, alle necessarie sostituzioni, partendo dal candidato collocato per ultimo nella medesima lista.

Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea procede alla nomina del Collegio sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea purché sia assicurato l'equilibrio tra generi previsto dalla vigente disciplina.

La Presidenza del Collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata e votata dalla minoranza ovvero al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata come tale dall'Assemblea nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista.

Il Sindaco eletto cui, nel corso del mandato, vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, decade dalla carica.

Articolo 25

Sostituzione dei Sindaci

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

In mancanza subentra, secondo l'originario ordine di presentazione, il candidato collocato nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato, senza tenere conto dell'iniziale sezione di appartenenza.

Qualora la sostituzione riguardasse il Presidente del Collegio sindacale tale carica sarà assunta dal Sindaco di minoranza.

I Sindaci nominati ai sensi dei commi precedenti restano in carica fino alla successiva assemblea.

Nel caso di integrazione del Collegio sindacale:

- per la sostituzione del Sindaco eletto nella lista di maggioranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo tra i candidati indicati nella originaria lista di maggioranza;
- per la sostituzione del Sindaco eletto nella lista di minoranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo tra i candidati indicati nella originaria lista di minoranza;
- per la contemporanea sostituzione di Sindaci eletti sia nella lista di maggioranza sia nella lista di minoranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo, tra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte ciascun Sindaco da sostituire, un numero di Sindaci pari al numero dei Sindaci cessati appartenenti alla stessa lista.

Ove non sia possibile procedere ai sensi del comma precedente, l'Assemblea convocata per l'integrazione del Collegio sindacale delibera a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, fatto salvo il principio di cui al 1° comma del precedente articolo. In ogni caso la Presidenza del Collegio sindacale spetta al sindaco di minoranza.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Articolo 26

Riunioni del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale si riunisce con la periodicità prevista dalla legge.

Esso è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti e, in caso di parità, prevale il voto del Presidente del Collegio. Il sindaco dissenziente ha diritto di fare iscrivere a verbale i mo-

tivi del proprio dissenso.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi in videoconferenza e/o audioconferenza. Pertanto gli aventi diritto a partecipare alle riunioni possono intervenire a distanza, anche da sedi diverse, utilizzando adeguati sistemi di collegamento.

In tal caso devono essere tassativamente assicurate:

- l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun luogo del collegamento;
- la possibilità, per ciascuno dei partecipanti alla riunione, di intervenire, di colloquiare e esprimere oralmente il proprio parere, di visionare, ricevere e trasmettere atti e documenti in genere, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa.

Nel caso di riunione in videoconferenza e/o audioconferenza questa si ritiene tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente del Collegio Sindacale.

Articolo 27

Poteri del Collegio sindacale

I Sindaci, oltre ai poteri previsti dalla legge, possono, anche individualmente, procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo nonché chiedere agli amministratori notizie, anche con riferimento a società controllate, sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, ovvero rivolgere le medesime richieste di informazione direttamente agli organi di amministrazione e di controllo delle società controllate.

Il Collegio sindacale può, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di amministrazione, antecedente almeno 30 giorni la data prevista per la riunione, convocare il Consiglio di amministrazione, il Comitato esecutivo o l'Assemblea degli azionisti.

Tale ultimo potere di convocazione può essere esercitato, altresì, anche individualmente da ciascun componente del Collegio sindacale ad eccezione del potere di convocare l'Assemblea degli azionisti, che può essere esercitato da almeno due membri.

TITOLO VI

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Articolo 28

Nomina e requisiti

Il Consiglio di amministrazione nomina - eventualmente stabilendo un determinato periodo di durata dell'incarico - e revoca, previo parere obbligatorio e non vincolante del Collegio sindacale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili deve:

- 1) possedere la qualifica di dirigente e i requisiti di onorabilità stabiliti dalla legge per i componenti il Consiglio di amministrazione;
- 2) avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la Società stessa e/o sue controllate e/o presso altre società per azioni.

Il Consiglio di amministrazione, all'atto della nomina, conferisce al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuitigli dalla legge e ne definisce il compenso.

TITOLO VII

BILANCIO E UTILI

Articolo 29

Esercizio sociale

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 30

Destinazione degli utili

Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale saranno ripartiti come segue:

- a) il 5% al fondo di riserva legale fino al limite stabilito dalla legge;
- b) il residuo utile sarà destinato a tutti gli Azionisti con delibera dell'Assemblea salvo che l'Assemblea stessa deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o a disposizione del Consiglio di amministrazione per altra destinazione.

Articolo 31

Acconti sui dividendi

Il Consiglio di amministrazione ha la facoltà di deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei limiti e con le forme previste dalla legge.

TITOLO VIII

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

Articolo 32

Liquidazione

In caso di scioglimento della società l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri e i compensi.

TITOLO IX

DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 33

Rinvio alle norme di legge

Per quanto non espressamente contemplato nello statuto sono richiamate le norme di legge.

Ogni riferimento alla "legge / normativa / disciplina" vigente è da intendersi come riferito alla "legge / normativa / disciplina" volta a volta vigente.

F.TO CARLO MARCHETTI NOTAIO

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Carlo Marchetti

Milano, 14 maggio 2019

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

