

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE CHE HA ESAMINATO I RISULTATI DI BILANCIO 2016 PROPORRÀ ALL'ASSEMBLEA LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO DI 1 EURO PER AZIONE (0,4 EURO NEL 2015) E IL RIACQUISTO DI AZIONI PROPRIE, PER UN MASSIMO DI 100 MILIONI DI EURO, ATTRAVERSO UNA OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA (OPAV)

• **PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA:**

- > *Distribuzione di un dividendo di 1 euro per azione (0,4 euro nel 2015), per un montedividendi totale di 22,9 milioni euro (16,3 milioni nel 2015)*
- > *OPAV sulle azioni Italmobiliare ad un prezzo di 50 euro per azione (ex dividendo), con un premio del 7,9% rispetto alla quotazione del 1 marzo rettificata per effetto della proposta di dividendo e del 22,5% sulla media della quotazione dei 12 mesi precedenti*
- > *L'OPAV avrà per oggetto un massimo di 2 milioni di azioni, per un controvalore totale di 100 milioni*
- > *L'azionista di maggioranza, che rappresenta il 44% del capitale, non apporterà alcuna azione al piano di riacquisto*
- > *Frazionamento delle 23.816.900 azioni ordinarie che compongono il capitale sociale in 47.633.800 azioni, secondo un rapporto 1:2*

• **RISULTATI 2016:**

ITALMOBILIARE SPA

- > *NAV (Net Asset Value) pari a 1.634,9 milioni, in incremento del 6% rispetto al dato proforma di fine 2015 (che include l'effetto della cessione di Italcementi e delle operazioni relative alla conversione delle azioni di risparmio)*
- > *Utile netto pari a 759,8 milioni (19,5 milioni a fine 2015) principalmente determinato dalla plusvalenza sulla cessione delle azioni Italcementi*
- > *Posizione finanziaria netta di Italmobiliare e di Franco Tosi (finanziaria interamente controllata) positiva per 565,9 milioni (139,8 milioni a fine 2015)*

*Il Consiglio di Amministrazione di Italmobiliare che ha esaminato il bilancio 2016 chiuso con un utile di 759,8 milioni (19,5 milioni a fine 2015), ha deliberato di proporre all'Assemblea un **dividendo** di 1 euro per azione ante frazionamento (rispetto agli 0,4 euro del 2015), per un montedividendi totale di 22,9 milioni di euro (16,3 milioni nel 2015)*

distribuito su un numero maggiore di azioni che comprendeva anche le risparmio, convertite in ordinarie lo scorso settembre).

Il Consiglio ha inoltre approvato il progetto da sottoporre all'Assemblea per un'Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria (OPAV) parziale sulle azioni della Società per un importo totale di 100 milioni di euro, a cui non aderirà il socio di maggioranza. Il prezzo di acquisto, pari a 50 euro per azione ante frazionamento presenta un premio del 7,9% rispetto alle quotazioni del 1 marzo, rettificato per effetto della proposta di dividendo e del 22,7% sulla quotazione media dei 12 mesi precedenti. L'offerta, ottenute le necessarie autorizzazioni, dovrebbe perfezionarsi entro il prossimo mese di luglio. Sarà inoltre proposto un frazionamento delle azioni Italmobiliare nel rapporto di due nuove azioni ogni una posseduta.

“Il 2016 - sottolinea il Consigliere Delegato Carlo Pesenti – ha rappresentato un anno straordinario per Italmobiliare, caratterizzato dal closing dell'accordo con HeidelbergCement e dal successivo piano di conversione in ordinarie delle azioni di risparmio, a conclusione dell'articolato disegno di rifocalizzazione e riorganizzazione del Gruppo avviato a metà 2015. Tenuto conto dell'incremento di valore registrato dal titolo Italmobiliare, oltre il 150% negli ultimi 5 anni in confronto al +20% dell'indice generale di Borsa, la proposta di un dividendo unitario che sale da 0,4 a 1 euro e il previsto piano di buyback rappresentano una forma moderna ed efficace di remunerazione per gli azionisti, in linea con le politiche adottate dalle maggiori investment holding internazionali. Il progetto di frazionamento delle azioni renderà poi più liquido il titolo in Borsa, sostenendo anche quel percorso di riduzione del NAV discount che negli ultimi 5 anni è passato dal 61,5% al 36%.”

Milano, 2 marzo 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Italmobiliare S.p.A. ha oggi preso in esame e approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio della società al 31 dicembre 2016. Sono state inoltre approvate le linee guida di un'operazione che prevede la promozione di una Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria (OPAV) sulle azioni ordinarie proprie.

BILANCIO 2016

Nel corso dell'esercizio è stata finalizzata l'operazione con il gruppo HeidelbergCement per la cessione della partecipazione detenuta in Italcementi mentre è stato acquisito il controllo di Clessidra SGR, principale operatore di Private Equity sul mercato italiano. Queste due operazioni hanno determinato l'avvio di una significativa fase di ridefinizione del perimetro di attività del Gruppo Italmobiliare, che nel corso dell'anno ha inoltre semplificato la struttura del proprio capitale sociale, attraverso la distribuzione di un dividendo straordinario alle sole azioni risparmio e la loro contestuale conversione in azioni ordinarie. L'effetto complessivo di queste iniziative strategiche e di carattere straordinario rende poco significativo il raffronto con il precedente esercizio.

NET ASSET VALUE (NAV)

Il **Net Asset Value** (NAV) di Italmobiliare al 31 dicembre 2016 era pari a 1.634,9 milioni di euro (2.086,2 milioni al 31 dicembre 2015) a fronte di una capitalizzazione di 1.051,0 milioni di euro, che evidenzia un '*NAV discount*' del 35,7%. La diminuzione di 451,3 milioni riflette principalmente il cambiamento della struttura del Gruppo in particolare l'operazione di semplificazione del capitale sociale di Italmobiliare che ha determinato una distribuzione di dividendo privilegiato straordinario alle sole azioni di risparmio (per 126,9 milioni oltre a 4.759.229 azioni HeidelbergCement) e la loro contestuale conversione in ordinarie (1 ogni 10 risparmio possedute).

In un raffronto con la situazione proforma a fine 2015 (che include l'effetto della cessione di Italcementi e delle operazioni relative alla conversione delle azioni di risparmio) il NAV segna un incremento del 6%.

Nel corso dell'anno l'azione ordinaria Italmobiliare ha segnato un incremento del 6,7% a fronte di una flessione del 7,9% dell'indice FTSE Midcap.

SINTESI DEI RISULTATI

L'esercizio 2016 di Italmobiliare SpA si è chiuso con un **utile netto** di 759,8 milioni (19,5 milioni nel 2015). Nel corso dell'esercizio i dividendi incassati e le plusvalenze realizzate sono stati pari a 841,3 milioni (39,7 milioni), di cui 754,5 milioni relativi alla cessione della partecipazione in Italcementi. A questi si sono contrapposti oneri finanziari e costi di struttura, anche di carattere non ricorrente legati alle operazioni straordinarie effettuate nel corso dell'anno (accordo con HeidelbergCement e semplificazione del capitale sociale), per 50,1 milioni e rettifiche di valore su attività finanziarie per 19,5 milioni, principalmente imputabili a titoli del settore bancario ed editoriale.

La **posizione finanziaria netta di Italmobiliare e di Franco Tosi** (finanziaria interamente controllata) è positiva per 565,9 milioni rispetto ai 139,8 milioni di fine 2015.

A livello consolidato, l'**utile attribuibile ai soci della controllante** è stato di 57,0 milioni (7,0 milioni nel 2015). Il **patrimonio netto consolidato attribuibile ai soci della controllante** a fine 2016 era pari a 1.325,0 milioni (1.838,6 milioni), con una riduzione sostanzialmente imputabile agli effetti dell'operazione di semplificazione della struttura del capitale.

Le altre principali risultanze economiche del Gruppo Italmobiliare sono:

Ricavi: 451,0 milioni rispetto a 402,0 milioni al 31 dicembre 2015;

Margine operativo lordo: 57,8 milioni (negativo per 2,0 milioni);

Risultato operativo: 37,4 milioni (negativo per 19,0 milioni).

DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione di Italmobiliare, tenuto conto delle caratteristiche straordinarie dell'esercizio 2016, degli effetti accrescitivi determinati dall'eliminazione delle azioni di risparmio e coerentemente con il previsto piano di investimenti, proporrà all'Assemblea degli azionisti del 19 aprile prossimo, un dividendo di 1 euro per azione (0,40 euro nel 2015). Il dividend yield (calcolato sul prezzo del titolo ordinario in Borsa rispettivamente a fine 2015 e fine 2016) passa dallo 0,9% al 2,3%.

Il dividendo sarà posto in pagamento il prossimo 10 maggio, con stacco cedola l'8 maggio (record date 9 maggio).

ANDAMENTO PRINCIPALI SOCIETA' PARTECIPATE

SIRAP GEMA (100%)

Il gruppo Sirap Gema – che opera nel comparto dell'imballaggio alimentare - ha registrato un fatturato di 207,3 milioni, in linea con l'anno precedente in un mercato di riferimento ancora soggetto a una calo della domanda. Lo scorso luglio è stata acquisita Rosa Plast Due S.r.l, che ha permesso al gruppo una crescita del settore “rigido”. Dopo ammortamenti in diminuzione del 9,8%, il risultato operativo di gruppo risulta positivo per 11,5 milioni (negativo di 14,8 milioni al 31 dicembre 2015 per gli effetti di accantonamenti a fronte di un procedimento Antitrust europeo). Dopo oneri finanziari per 3,2 milioni (saldo positivo di 0,3 milioni nel 2015, che aveva beneficiato della plusvalenza sulla cessione di Sirap Insulation), l'utile del periodo è stato pari a 6,2 milioni (perdita di 17,1 milioni)

ITALGEN (100%)

L'attività del gruppo Italgem, - produzione e distribuzione di energia elettrica - ha risentito della bassa piovosità media dell'anno e del forte calo dei prezzi delle principali commodities energetiche. La produzione è stata pari a 285.4 GWh, inferiore del 3,5% a quella dell'anno 2015. Il fatturato, pari a 49,0 milioni, segna una flessione del 16,5% anche a causa della diminuzione dei ricavi da energia elettrica vettoriata. Sui risultati gestionali (margine operativo lordo di 7,0 milioni rispetto ai 14,2 milioni del 2015) hanno inciso oneri straordinari per riorganizzazione e accantonamenti prudenziali, oltre ad un incremento dei costi variabili i cui effetti sono stati mitigati dal contenimento dei costi fissi e di manutenzione. L'esercizio chiude con un utile di 0,3 milioni (6,7 milioni).

BRAVO SOLUTION (82,7%)

I risultati del gruppo BravoSolution, leader internazionale in soluzioni per il “Supply Management”, evidenziano un incremento dei ricavi consolidati a 84,9 milioni (+6,7%) con una buona crescita in tutti i paesi ad esclusione degli Stati Uniti, dove il potenziamento e la riorganizzazione della struttura “corporate”, ormai giunti a conclusione, hanno inciso su crescita e redditività.

Il margine operativo lordo consolidato è pari a 6,3 milioni, in contrazione del 21,4% rispetto al 2015, e il risultato operativo è negativo per 0,9 milioni dopo ammortamenti in crescita a 7,2 milioni. L'esercizio 2016 chiude con una perdita di 1,9 milioni (perdita di 0,2 nel 2015).

CLESSIDRA SGR (99%)

Clessidra SGR - il principale gestore di Fondi di Private Equity esclusivamente dedicato al mercato italiano - è stata acquisita da Italmobiliare alla fine dello scorso mese di settembre. Gli effetti del consolidamento dei risultati riguardano quindi solo il quarto trimestre 2016 che ha registrato un utile di 1,4 milioni a fronte di commissioni attive per 7,2 milioni.

FONDI PRIVATE EQUITY

Clessidra Capital Partner 3 (CCP3): l'esercizio 2016 ha visto la fase di post closing dei primi tre investimenti (Cavalli, ABM, e ICBPI). Alla data di chiusura dell'esercizio 2016 l'IRR netto risulta pari al 10,11%. Il periodo di sottoscrizione del Fondo è terminato il 30 novembre 2016 per un ammontare totale di 607,3 milioni di euro. Italmobiliare partecipa in questo Fondo con un impegno finanziario complessivo di 92,1 milioni, di cui 50,8 milioni versati.

BDT Capital Partners Fund II: La società Usa BDT Capital Partner, specializzata nella consulenza e nel sostegno finanziario ad imprese industriali facenti capo a grandi famiglie in maggior parte americane, ha riaperto a inizio 2016 le sottoscrizioni del Fund II per circa 1 miliardo di dollari e il gruppo Italmobiliare si è impegnato per una sottoscrizione pari a 50 milioni di USD (versati 23,5 milioni). L'investimento ha l'obiettivo di cogliere opportunità di sviluppo in aree geografiche non ancora coperte e consentire ad alcune società del Gruppo, che già operano negli Stati Uniti, di accedere al network di contatti per potenziali sviluppi di business in settori diversificati.

Aksia Group Fondo IV: creato nel 2014 con una dotazione di 67,3 milioni risulta attualmente investito per circa il 35% in una società di gestione di call center e in una azienda di packaging farmaceutico. Il Gruppo Italmobiliare si è impegnato con un commitment per 15 milioni (5,6 milioni versati).

HEIDELBERGCEMENT (2,89%)

L'investimento nel secondo gruppo mondiale di materiali da costruzione, finalizzato a inizio luglio, rappresenta a fine anno circa il 30% del NAV di Italmobiliare. Il gruppo HeidelbergCement ha registrato nel 2016 un incremento nei volumi di vendita in tutti i settori di attività e un aumento del fatturato del 13% a 15,2 miliardi di euro. Nel secondo semestre dell'anno, periodo in cui è avvenuto l'investimento, il titolo ha segnato un incremento in Borsa del 29,7% (Indice Dax +17,4%)

PREVISIONI EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

La ripresa dell'economia globale, seppur valutata dai principali analisti con un outlook moderatamente positivo, è soggetta a diversi fattori di incertezza: le prospettive degli Stati Uniti dipenderanno dalle politiche economiche poste in essere dalla nuova Amministrazione, dagli interventi annunciati in materia di politica di bilancio e dalle eventuali misure di restrizione commerciale. Ulteriori effetti sfavorevoli potrebbero derivare dall'incertezza sulle trattative che definiranno i nuovi rapporti commerciali tra Unione europea e Regno Unito e dall'alta volatilità nelle dinamiche di crescita dei paesi emergenti.

Nell'area dell'euro l'espansione economica appare in via di rafforzamento, sostenuta principalmente dalla domanda interna grazie alle misure di politica monetaria espansive adottate dalla Banca Centrale Europea e confermate nel Consiglio direttivo del 19 gennaio scorso. Tuttavia è possibile che la lenta attuazione delle riforme strutturali e gli ulteriori aggiustamenti di bilancio nei diversi settori sia pubblici che privati, possano frenare la crescita economica nell'area dell'euro.

In tale contesto le società del settore industriale e servizi per l'industria continueranno ad operare nell'intento di conseguire ulteriori sviluppi dell'attività e di migliorare la redditività mantenendo sempre elevata l'attenzione ai costi, mentre i risultati del settore finanziario e private equity saranno particolarmente condizionati dallo sviluppo del quadro economico e politico sia nazionale che internazionale. Inoltre Italmobiliare proseguirà

nell'attività di investimento della liquidità esistente, cercando di cogliere opportunità anche in settori diversi.

**OFFERTA PUBBLICA
ACQUISTO VOLONTARIA
(OPAV) PARZIALE SU
AZIONI PROPRIE**

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato le linee guida di un'operazione che prevede la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su azioni ordinarie proprie (l'"OPAV"), con corrispettivo pari a Euro 50 per ogni azione (*ex* dividendo 2016) portata in adesione, ovvero Euro 25 per ogni azione, sempre *ex* dividendo 2016, nel caso in cui l'Assemblea degli azionisti approvasse la proposta di frazionamento delle azioni ordinarie di cui sopra (il "Corrispettivo"),

L'Assemblea degli azionisti che delibererà in merito all'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie è convocata, in sede straordinaria il 19 aprile p.v., per approvare la proposta di frazionamento delle n. 23.816.900 azioni ordinarie in n. 47.633.800 azioni ordinarie, secondo un rapporto 1:2.

L'OPAV, che sarà promossa da Italmobiliare ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e seguenti del Testo Unico della Finanza (TUF), avrà a oggetto massime n. 2 milioni azioni ordinarie proprie (ovvero 4 milioni azioni ordinarie a seguito dell'eventuale frazionamento), pari all'8,4% del capitale sociale, per un controvalore complessivo di Euro 100 milioni.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 7,9% rispetto al prezzo dalle azioni ordinarie di Italmobiliare del 1 marzo 2017 (giorno di Borsa aperta antecedente la decisione del Consiglio di Amministrazione), rettificato per effetto della proposta di distribuzione del dividendo, nonché un premio del 22,5% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie di Italmobiliare nei 12 mesi anteriori al 2 marzo 2017.

Alla data del presente comunicato il capitale sociale di Italmobiliare ammonta a Euro 100.166.937,00, rappresentato da complessive n. 23.816.900 azioni ordinarie senza valore nominale. Alla medesima data Italmobiliare detiene n. 874.014 azioni ordinarie proprie (escluse dall'OPAV) corrispondenti al 3,67% del capitale sociale. Il socio di maggioranza, che rappresenta il 44% del capitale di Italmobiliare, ha dichiarato la propria intenzione di non aderire all'OPAV.

L'OPAV non è condizionata al raggiungimento di un numero minimo di adesioni.

In caso di adesioni all'OPAV per quantitativi di azioni superiori alle n. 2 milioni azioni oggetto dell'offerta (ovvero 4 milioni azioni post frazionamento), si farà luogo al riparto secondo il metodo proporzionale e pertanto Italmobiliare acquisterà da tutti gli azionisti aderenti all'OPAV la medesima proporzione delle azioni da questi ultimi apportate all'OPAV.

La promozione dell'OPAV è subordinata all'approvazione, da parte dell'Assemblea ordinaria di Italmobiliare, della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, ai sensi e nei limiti di cui agli articoli 2357 del codice civile e 132 del TUF, per un ammontare massimo corrispondente alle azioni ordinarie oggetto dell'OPAV.

L'OPAV sarà condizionata, *inter alia*, al mancato verificarsi di eventi o situazioni straordinarie a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato e che possano avere effetti pregiudizievoli sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Italmobiliare e/o sul relativo gruppo (*condizione MAC*) e alla mancata adozione di atti o provvedimenti tali da limitare o rendere più onerosa

l'esecuzione dell'OPAV, ivi inclusi obblighi di offerta pubblica di acquisto ai sensi degli articoli 106 e ss. del TUF.

Italmobiliare intende detenere le azioni proprie rivenienti dall'OPAV, nei limiti del massimo di legge del 20% del proprio capitale ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile, ivi incluse le n. 874.014 (ovvero n. 1.748.028 azioni a seguito dell'eventuale frazionamento) azioni proprie pari al 3,67% del capitale sociale già in portafoglio di Italmobiliare. Le azioni proprie acquisite a seguito dell'OPAV potranno essere oggetto di utilizzo anche e ad esempio, ai fini di eventuali acquisizioni o per lo sviluppo di alleanze coerenti con le nuove linee strategiche del Gruppo, al servizio di eventuali piani di stock option per Amministratori e Dirigenti, ovvero come parte di una eventuale futura distribuzione di dividendi o riserve anche in natura, il tutto secondo le finalità e nei termini che saranno deliberati dall'Assemblea.

Il pagamento del corrispettivo complessivo dell'OPAV avverrà interamente con liquidità propria di Italmobiliare.

L'Assemblea ordinaria di Italmobiliare chiamata a deliberare l'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie a servizio dell'OPAV è convocata per il 19 aprile 2017.

A seguito di tale autorizzazione assembleare, il Consiglio di Amministrazione di Italmobiliare assumerà le necessarie deliberazioni ai fini della promozione dell'OPAV, ai sensi dell'articolo 102 del TUF.

Si prevede che, compatibilmente con l'ottenimento delle autorizzazioni necessarie, l'OPAV prenderà avvio dopo la data di stacco della cedola relativa al dividendo che la medesima Assemblea del 19 aprile 2017 andrà a deliberare e relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 e potrà perfezionarsi entro il prossimo mese di luglio.

Italmobiliare è assistita da Leonardo and C. in qualità di consulente finanziario.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea degli azionisti, fissata, **in forma ordinaria e straordinaria**, per il 19 aprile 2017 in unica convocazione il seguente Ordine del Giorno:

Parte straordinaria

Frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte ordinaria

- 1) Relazioni del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale sull'esercizio 2016: esame del bilancio al 31 dicembre 2016 e deliberazioni conseguenti;
- 2) Relazione sulla Remunerazione;
- 3) Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, anche al servizio di un'Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria su azioni proprie (OPAV volontaria). Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 4) Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione della durata in carica e del numero dei suoi componenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 5) Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- 6) Nomina dei Sindaci, del Presidente del Collegio sindacale e determinazione del compenso;

- 7) Piano di incentivazione monetaria a lungo termine per amministratori e dirigenti: delibere inerenti e conseguenti.

Alla data odierna, il numero delle azioni che rappresenta il capitale sociale con diritto di voto, al netto quindi delle n. 874.014 azioni ordinarie proprie detenute dalla Società, è pari a n. 22.942.886.

EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI

Nel periodo in esame non si segnalano emissioni obbligazionarie e nei 18 mesi successivi alla chiusura del bilancio 2016 non sono previste emissioni in scadenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato che i Consiglieri Anna Maria Artoni, Carolyn Dittmeier, Gianemilio Osculati, Paolo Sfamini, Massimo Tononi e Laura Zanetti possiedono i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina per le società quotate .

La Relazione finanziaria 2016 di Italmobiliare e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari saranno disponibili presso la Sede Sociale e sul sito www.italmobiliare.it nei termini di legge

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Italmobiliare S.p.A., Dott. Guido Biancali, attesta – ai sensi dell’art. 154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998) – che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Disclaimer

Questo comunicato stampa può contenere dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio ed incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi di materie prime, cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

In allegato i dati di conto economico e stato patrimoniale in corso di esame da parte della società di revisione

Gruppo Italmobiliare					
Conto Economico (migliaia di euro)	2016	%	2015 IFRS 5	%	Var. %
Ricavi	379.259		401.969		
Proventi da distribuzione ai soci	71.769		-		
Totale ricavi e proventi	451.028	100,0	401.969	100,0	12,2
Altri ricavi e proventi	6.229		8.355		
Variazione rimanenze	1.251		(1.373)		
Lavori interni	6.093		5.691		
Costi per materie prime e accessori	(147.639)		(170.996)		
Costi per servizi	(72.221)		(69.656)		
Costi per il personale	(150.786)		(133.102)		
Oneri e proventi operativi diversi	(36.204)		(42.875)		
Margine Operativo Lordo	57.751	12,8	(1.987)	-0,5	n.s.
Ammortamenti	(19.989)		(19.749)		
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	(316)		2.770		
Risultato Operativo	37.446	8,3	(18.966)	-4,7	n.s.
Proventi finanziari	164		4.237		
Oneri finanziari	(4.077)		(4.343)		
Differenze cambio e derivati netti	(1.654)		(808)		
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(26.232)		(457)		
Risultato società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	(509)		(1.590)		
Risultato ante imposte	5.138	1,1	(21.927)	-5,5	n.s.
Imposte del periodo	(18.555)		(4.218)		
Risultato da attività in funzionamento	(13.417)	-3,0	(26.145)	-6,5	48,7
Risultato da attività destinate alla cessione	81.626		80.932		
Utile/(perdita) del periodo	68.209	15,1	54.787	13,6	24,5
Attribuibile a:					
Soci della controllante	56.974	12,6	6.954	1,7	
Interessenze di pertinenza di terzi	11.235	2,5	47.833	11,9	
Utile dell'esercizio per azione					
- Base					
azioni ordinarie	2,607 €		0,151 €		
azioni di risparmio			0,229 €		
- Diluito					
azioni ordinarie	2,603 €		0,151 €		
azioni di risparmio			0,229 €		

n.s.= non significativo

Gruppo Italmobiliare					
Conto economico consolidato complessivo (migliaia di euro)	2016	%	2015 IFRS5	%	Var. %
Utile (perdita) del periodo	68.209	15,1	54.787	13,6	24,5
Altre componenti di conto economico complessivo da attività in funzionamento					
Componenti che non saranno riclassificate successivamente nel conto economico					
Rivalutazioni della passività (attività) netta per benefici dei dipendenti	180		504		
Rivalutazione della passività/(attività) netta per benefici dei dipendenti- partecipazioni in società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto					
Imposte sul reddito	48		(107)		
Totale delle voci che non saranno riclassificate nel conto economico	228		397		
Componenti che potrebbero essere riclassificate successivamente nel conto economico					
Riserva di conversione delle gestioni estere	(4.854)		(19.843)		
Riserva di conversione delle gestioni estere - partecipazioni in società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto					
Variazioni di fair value della copertura dei flussi finanziari					
Variazioni di fair value della copertura dei flussi finanziari - partecipazioni in società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	4		83		
Variazioni di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	96.588		26.196		
Variazioni di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita - partecipazioni in società contabilizzate con il metodo del patrimonio netto					
Imposte sul reddito	(24.951)		2.213		
Totale delle voci che potrebbero essere riclassificate successivamente nel conto economico	66.787		8.649		
Totale altre componenti di conto economico complessivo da attività in funzionamento al netto dell'effetto fiscale	67.015		9.046		
Altre componenti di conto economico complessivo da attività destinate alla cessione	47.560		89.977		
Totale altre componenti di conto economico complessivo	114.575		99.023		
Totale conto economico complessivo	182.784	40,5	153.810	38,3	18,8
Attribuibile a:					
Soci della controllante	171.590		50.834		
Interessenze di pertinenza di terzi	11.194		102.976		

Gruppo Italmobiliare			
Stato Patrimoniale (migliaia di euro)	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	132.432	131.238	1.194
Investimenti immobiliari	6.473	6.510	(37)
Avviamento	30.118	24.423	5.695
Attività immateriali	21.981	20.009	1.972
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	9.297	17.735	(8.438)
Partecipazioni in altre imprese	662.078	204.387	457.691
Crediti commerciali e altre attività non correnti	114.866	37.270	77.596
Attività per imposte differite	19.868	23.047	(3.179)
Crediti verso dipendenti non correnti			
Totale attività non correnti	997.113	464.619	532.494
Attività correnti			
Rimanenze	35.753	33.459	2.294
Crediti commerciali	101.883	108.001	(6.118)
Altre attività correnti inclusi gli strumenti derivati	34.725	25.006	9.719
Crediti tributari	9.291	3.782	5.509
Partecipazioni, obbligazioni e crediti finanziari correnti	295.530	173.395	122.135
Disponibilità liquide	285.505	118.173	167.332
Totale attività correnti	762.687	461.816	300.871
Attività non correnti destinati a cessione		8.598.004	(8.598.004)
Totale attività	1.759.800	9.524.439	(7.764.639)
Patrimonio netto			
Capitale	100.167	100.167	
Riserve sovrapprezzo azioni	177.191	177.191	
Riserve	127.456	85.747	41.709
Azioni proprie	(34.568)	(20.792)	(13.776)
Utili a nuovo	954.709	1.496.244	(541.535)
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	1.324.955	1.838.557	(513.602)
Partecipazioni di terzi	9.212	2.490.918	(2.481.706)
Totale patrimonio netto	1.334.167	4.329.475	(2.995.308)
Passività non correnti			
Passività finanziarie	77.909	43.242	34.667
Benefici ai dipendenti	15.196	11.444	3.752
Fondi	98.889	50.295	48.594
Altri debiti e passività non correnti	600	1.637	(1.037)
Passività per imposte differite	35.523	4.282	31.241
Totale passività non correnti	228.117	110.900	117.217
Passività correnti			
Debiti verso banche e prestiti a breve	28.247	156.851	(128.604)
Passività finanziarie	27.152	62.971	(35.819)
Debiti commerciali	53.933	58.215	(4.282)
Fondi	844	986	(142)
Debiti tributari	2.805	1.846	959
Altre passività	84.535	71.112	13.423
Totale passività correnti	197.516	351.981	(154.465)
Totale passività	425.633	462.881	(37.248)
Passività direttamente collegate a attività destinate alla cessione		4.732.083	(4.732.083)
Totale patrimonio e passività	1.759.800	9.524.439	(7.764.639)

Gruppo Italmobiliare				
Prospetto dei flussi finanziari (migliaia di euro)	31 dicembre 2016		31 dicembre 2015	
Indebitamento finanziario netto a inizio periodo		(2.081,7)		(2.114,8)
Flussi dell'attività operativa		13,4		21,8
Investimenti:				
<i>Immobilizzazioni materiali e immateriali</i>	(43,8)		(22,6)	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	(312,2)		(9,7)	
Flussi per investimenti		(356,0)		(32,3)
Disinvestimenti in immobilizzazioni		938,5		114,7
Acquisto azioni proprie		(14,8)		
Dividendi distribuiti		(144,8)		(11,7)
Differenze di conversione		23,7		10,6
Altri		(22,2)		(3,2)
Variazione indebitamento finanziario netto		437,8		99,9
Flusso finanziario da attività possedute per la vendita		2.137,4		(66,8)
Indebitamento finanziario netto a fine periodo		493,5		(2.081,7)

Gruppo Italmobiliare			
Posizione finanziaria netta (migliaia di euro)	31 dicembre 2016	31 dicembre 2015	Variazione
Impieghi monetari e finanziari a breve	597.866	299.405	298.461
Disponibilità liquide	285.505	118.173	167.332
Strumenti derivati attivi	8.005	1.251	6.754
Altre attività finanziarie correnti	304.356	179.981	124.375
Debiti finanziari a breve	(73.745)	(228.392)	154.647
Debiti verso banche a breve	(28.247)	(156.851)	128.604
Debiti finanziari correnti	(34.566)	(69.861)	35.295
Strumenti derivati passivi	(10.932)	(1.680)	(9.252)
Attività finanziarie a M/L	47.249	27.879	19.370
Attività finanziarie a lungo	47.249	27.879	19.370
Strumenti derivati attivi a lungo			
Debiti finanziari a M/L	(77.909)	(43.242)	(34.667)
Debiti finanziari a lungo	(77.909)	(43.242)	(34.667)
Strumenti derivati passivi a lungo			
Posizione finanziaria netta	493.461	55.650	437.811
Attività possedute per la vendita		659.909	(659.909)
Passività direttamente collegate ad attività possedute per la vendita		(2.797.230)	2.797.230
Posizione finanziaria netta destinata a cessione		(2.137.321)	2.137.321
Posizione finanziaria netta totale	493.461	(2.081.671)	2.575.132

Italmobiliare S.p.A					
Prospetto del conto economico (euro)	2016	%	2015	%	Var. %
Ricavi	21.296.130		44.102.593		
Proventi da partecipazioni	762.999.058		5.498.616		
Proventi da distribuzione ai soci	71.769.173		-		
Totale ricavi e proventi	856.064.361	100,0	49.601.209	100,0	n.s.
Altri ricavi e proventi	846.096		1.682.606		
Costi per materie prime e accessori	(118.421)		(86.297)		
Costi per servizi	(12.394.532)		(8.955.706)		
Costi per il personale	(28.046.624)		(17.075.471)		
Oneri e proventi operativi diversi	(25.209.182)		(10.257.662)		
Margine Operativo Lordo	791.141.698	92,4	14.908.679	30,1	n.s.
Ammortamenti	(300.196)		(56.398)		
Risultato Operativo	790.841.502	92,4	14.852.281	29,9	-1,6
Proventi e oneri finanziari	(45.811)		(26.314)		
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(19.535.535)		(324.370)		
Risultato ante imposte	771.260.156	90,1	14.501.597	29,2	n.s.
Imposte dell'esercizio	(11.431.412)		5.021.598		
Utile (Perdita) dell'esercizio	759.828.744	88,8	19.523.195	39,4	n.s.

Italmobiliare S.p.A			
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria (euro)	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	3.669.266	3.712.503	(43.237)
Investimenti immobiliari	15.559.427	86.931	15.472.496
Attività immateriali	18.449	16.728	1.721
Partecipazioni in controllate e collegate	279.126.091	204.565.320	74.560.771
Partecipazioni in altre imprese	626.774.759	194.218.545	432.556.214
Attività per imposte anticipate	11.059.958	17.392.072	(6.332.114)
Altre attività non correnti	90.283.292	8.932.620	81.350.672
Totale attività non correnti	1.026.491.242	428.924.719	597.566.523
Attività correnti			
Crediti commerciali	262.312	9.504.125	(9.241.813)
Altre attività correnti inclusi gli strumenti derivati	9.058.829	2.474.995	6.583.834
Crediti tributari	696.182	1.489.962	(793.780)
Partecipazioni, obbligazioni e crediti finanziari correnti	155.452.048	6.793.904	148.658.144
Disponibilità liquide	146.830.430	1.445.440	145.384.990
Totale attività correnti	312.299.801	21.708.426	290.591.375
Attività possedute per la vendita		683.222.974	(683.222.974)
Totale attività	1.338.791.043	1.133.856.119	204.934.924
Patrimonio netto			
Capitale	100.166.937	100.166.937	-
Riserva da sovrapprezzo azioni	177.191.252	177.191.252	-
Riserve	125.867.518	57.881.029	67.986.489
Azioni proprie	(34.567.876)	(20.792.335)	(13.775.541)
Utili a nuovo	849.754.136	630.494.889	219.259.247
Totale patrimonio netto	1.218.411.967	944.941.772	273.470.195
Passività non correnti			
Passività finanziarie	7.112.280	20.000.000	(12.887.720)
Benefici ai dipendenti	1.166.607	1.172.419	(5.812)
Fondi	51.920.000	10.100.000	41.820.000
Altre passività non correnti	1.000.632	1.817.224	(816.592)
Passività per imposte differite	31.016.610	535.959	30.480.651
Totale passività non correnti	92.216.129	33.625.602	58.590.527
Passività correnti			
Debiti verso banche e prestiti a breve		130.494.784	(130.494.784)
Passività finanziarie	407.741	1.749.102	(1.341.361)
Debiti commerciali	2.287.719	4.550.577	(2.262.858)
Fondi	-	-	-
Debiti tributari	1.988.533	182.687	1.805.846
Altre passività correnti	23.478.954	18.311.595	5.167.359
Totale passività correnti	28.162.947	155.288.745	(127.125.798)
Totale passività	120.379.076	188.914.347	(68.535.271)
Passività possedute per la vendita			-
Totale patrimonio netto e passività	1.338.791.043	1.133.856.119	204.934.924