

PRELIOS S.p.A.

Verbale della Assemblea Ordinaria del giorno 24 giugno 2015

Il giorno 24 giugno 2015, in Milano, Via Giovanni Battista Pirelli, 20 presso l'*Hotel LaGare Milano Centrale*, alle ore 11 hanno inizio i lavori della Assemblea della società per azioni quotata denominata:

PRELIOS S.p.A.

Il dr. Giorgio Luca Bruno, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto Sociale, assume la presidenza dell'Assemblea chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. *Bilancio al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Provvedimenti ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 2), del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Relazione sulla Remunerazione: consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione.*

Parte Straordinaria

(omissis)

Il Presidente propone all'Assemblea che sia nominato Segretario il Notaio prof. Carlo Marchetti. L'Assemblea unanime approva.

Il Presidente comunica e segnala che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea - ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente - è stato pubblicato in data 22 maggio 2015 sul sito *internet* della Società e diffuso alle agenzie stampa nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. e al meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "linfo" di Computershare S.p.A.; un estratto dell'avviso di convocazione è stato, inoltre, pubblicato sul quotidiano "Milano Finanza" in data 23 maggio 2015;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o proposte di deliberazione sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi della vigente normativa;

- il capitale sociale è pari a euro 426.441.257,20 diviso in n. 717.941.380 azioni prive di valore nominale, di cui n. 506.953.179 azioni ordinarie e n. 210.988.201 azioni di categoria B prive del diritto di voto;
- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie pari a circa lo 0,000352% del capitale sociale votante.

Il Presidente quindi comunica che gli aventi diritto al voto partecipanti all'Assemblea, ai fini costitutivi, sono complessivamente n. 23 in proprio o per delega per n. 299.244.173 azioni ordinarie. I partecipanti alla riunione sono, dunque, complessivamente portatori del 59,027971% delle azioni ordinarie.

Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che l'Assemblea è regolarmente costituita in sede ordinaria in unica convocazione e può discutere e deliberare anzitutto sugli argomenti all'ordine del giorno e, proseguendo, comunica e segnala che:

- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile. In particolare:
 - la Relazione Finanziaria Annuale – comprendente il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, la relativa relazione sulla gestione e la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari nonché le attestazioni di cui all'art. 154-*bis*, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 – è stata messa a disposizione del pubblico in data 10 aprile 2015, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;
 - la documentazione afferente i restanti punti all'ordine del giorno e segnatamente:
 - a) la Relazione degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria inerente i provvedimenti ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 2) del codice civile;
 - b) la Relazione degli Amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, relativa alla consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione;
 - c) la Relazione degli Amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria redatta ai sensi dell'art. 2446 del codice civile, unitamente alle Osservazioni del Collegio Sindacale;

è stata messa a disposizione del pubblico, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in data 22 maggio 2015.

Oltre che depositata presso la sede sociale, la suddetta documentazione è stata, altresì, pubblicata sul sito *internet* della Società e inoltrata nei termini previsti dalla normativa, di legge e regolamentare, a Borsa Italiana e Consob nonché al meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" di Computershare S.p.A.;

- la medesima documentazione è contenuta nel fascicolo di bilancio relativo alla Relazione Finanziaria Annuale, distribuito all'ingresso;
- il fascicolo a stampa della Relazione Finanziaria Annuale è stato, altresì, inviato agli azionisti della Società che hanno partecipato a entrambe le ultime due assemblee di approvazione di bilancio;
- all'ingresso sono stati inoltre consegnati:
 - copia della documentazione presentata dall'azionista Pirelli & C. S.p.A. afferente la proposta di nomina di un amministratore in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria, contenente le informazioni e la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare, vigente nonché dallo Statuto Sociale. La documentazione pervenuta alla Società il 17 giugno 2015, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società in data 19 giugno 2015, dandone informativa al mercato mediante comunicato stampa;
 - un fascicolo contenente lo Statuto Sociale ed il Regolamento Assembleare vigenti;
 - una scheda contenente le istruzioni di voto;
- in data 9 giugno 2015 sono stati, altresì, depositati presso la sede della Società i bilanci delle società controllate e i dati essenziali di quelle collegate;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni comunque a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario i seguenti azionisti:

Azionisti / Soggetti dichiaranti		Numero azioni ordinarie	% sul capitale votante
1	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621	29,219%
2	UNICREDIT S.P.A.	71.074.865	14,020%
3	MARCO TRONCHETTI PROVERA indirettamente tramite: <u>COINV S.P.A</u> - n. azioni 41.085.132 (8,104%) <u>CAM PARTECIPAZIONI S.P.A</u> – n. azioni 36.505 (0,007%)	41.121.637	8,111%
4	INTESA SANPAOLO S.P.A.	33.226.035	6,554%
5	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	28.475.470	5,617%
6	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	16.917.099	3,337%

- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie pari a circa lo 0,000352% del capitale sociale votante, mentre non vi sono azioni ordinarie possedute da società controllate;
- l'elenco dei partecipanti all'Assemblea – in proprio o per delega – sarà disponibile all'ingresso in sala non appena stampato e verrà poi allegato al verbale, corredato dalle ulteriori informazioni richieste dalla vigente normativa;
- gli aventi diritto al voto sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa;
- per quanto riguarda le pattuizioni rilevanti per PRELIOS ai sensi del Testo Unico della Finanza, nell'ambito degli accordi raggiunti tra i soggetti coinvolti nell'operazione volta a perseguire il rafforzamento patrimoniale e finanziario

mediante la ricapitalizzazione della Società e il riequilibrio della struttura finanziaria approvata dall'Assemblea Straordinaria dell'8 maggio 2013:

(i) Feidos 11 S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Unicredit S.p.A. e Pirelli & C. S.p.A. hanno aderito e sottoscritto un Patto Parasociale denominato “**Accordo Fenice**” relativo alla società Fenice S.r.l. (a cui ha aderito la stessa Fenice S.r.l.), società titolare di tutte le azioni di categoria B prive del diritto di voto pari al 29,388% del capitale economico di Prelios. L'Accordo Fenice disciplina i diritti e gli obblighi degli aderenti in relazione: (i) alla governance e alla trasferibilità delle partecipazioni detenute in Fenice S.r.l.; (ii) al disinvestimento della partecipazione che Fenice S.r.l. ha acquisito in Prelios; e (iii) alla trasferibilità di alcune azioni emesse da Prelios che sono o saranno detenute dagli aderenti. In data 30 giugno 2014, in attuazione dell'Accordo Fenice, Pirelli & C. S.p.A. ha conferito a Fenice S.r.l. tutte le numero 93.390705 azioni di categoria B che la stessa Pirelli & C. S.p.A. aveva precedentemente sottoscritto in seguito alla nota conversione del “Prestito Convertendo Prelios 2013-2019”. Per effetto di tale conferimento, Pirelli & C. S.p.A. non possiede più alcuna azione di categoria B. L'ultimo aggiornamento dell'Accordo Fenice è stato pubblicato in data 3 febbraio 2015;

(ii) Fenice S.r.l. ha, inizialmente, stipulato separati **Accordi di co-vendita** relativi a Prelios con Camfin S.p.A., Massimo Moratti, Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., Banca Popolare di Sondrio S.c.a.r.l., Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop., Banca Carige S.p.A. e UBI Banca Soc. Coop. p.A. (già Centrobanca – Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A.) che disciplinano i termini e le condizioni con cui Fenice S.r.l. ha concesso, a ciascuno dei predetti titolari, diritti di co-vendita aventi ad oggetto valori mobiliari di Prelios detenuti dagli stessi alla data di esercizio del relativo diritto. Con decorrenza 18 febbraio 2014, l'accordo di co-vendita tra Fenice S.r.l. e Massimo Moratti è stato risolto consensualmente. Analogamente, con decorrenza 1 dicembre 2014, è stato risolto consensualmente anche l'accordo di co-vendita tra Fenice S.r.l. e Camfin S.p.A.. L'ultimo aggiornamento degli Accordi di Co-vendita è stato pubblicato in data 5 gennaio 2015.

In data 24 maggio 2014 - nel più ampio quadro degli accordi riguardanti il progetto di sviluppo strategico e di riorganizzazione societaria riguardante Pirelli & C. e reso noto al mercato - Nuove Partecipazioni S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. hanno sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto, tra l'altro, anche le azioni ordinarie Prelios detenute dalla società Coinv S.p.A.. L'ultimo aggiornamento del richiamato patto parasociale è stato pubblicato in data 20 aprile 2015.

Gli estratti recanti le informazioni essenziali dei citati accordi e patti sono disponibili, tra l'altro, presso il sito *internet* di Consob nonché pubblicati sul sito *internet* della Società unitamente ai relativi avvisi finanziari;

- sono presenti alla riunione i seguenti Consiglieri di Amministrazione: Massimo Caputi (Vice Presidente), Sergio Iasi (Amministratore Delegato), Moroello Diaz Della Vittoria Pallavicini, Marina Brogi e Mirja Cartia d'Asero (presente a lavori iniziati), mentre gli altri consiglieri hanno giustificato la loro assenza; tutti i Sindaci effettivi; rappresentanti della società di revisione, di organi d'informazione, esperti ed analisti finanziari, oltre che personale incaricato per agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari;
- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 58/98, la Società ha designato "Computershare S.p.A." quale soggetto al quale gli aventi diritto potevano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Rappresentante Designato Computershare ha comunicato di non aver ricevuto, nei termini di legge, alcuna delega con relative istruzioni di voto;
- ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza, l'azionista Marco Bava ha fatto pervenire alcune domande prima dell'odierna Assemblea. Con riferimento alle domande poste dall'azionista, un fascicolo con le relative risposte è stato pubblicato in data 23 giugno 2015 nell'apposita sezione del sito *internet* della Società dedicata all'odierna Assemblea, è disponibile in formato cartaceo all'ingresso in sala e viene allegato al presente verbale;
- per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendosi dei poteri di legge e del Regolamento Assembleare, la Presidenza determina in 15 minuti la durata massima degli interventi nel corso della discussione; è fatto invito a rispettare questa tempistica, per un ordinato e corretto

svolgimento dei lavori, e ad effettuare interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione;

- è fatto invito, altresì, a coloro che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi utilizzando l'apposito modulo consegnato all'ingresso. Quando saranno chiamati a svolgere il loro intervento, sono pregati di recarsi al microfono, evitando di prendere la parola dalla platea, per consentire a tutti di sentire chiaramente;
- è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e, ove richiesto, un servizio di traduzione simultanea dall'italiano all'inglese e dall'inglese all'italiano (le cuffie sono disponibili all'ingresso della sala);
- i dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla *privacy*;
- non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti.

Al fine di agevolare i lavori assembleari, la Società si avvale di un apposito sistema informatico per le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla riunione e per le operazioni di voto. Le modalità operative di svolgimento delle votazioni, già peraltro utilizzato nel corso delle precedenti Assemblee, sono quelle di cui il Presidente dà lettura e qui riportate: *“All’ingresso Vi è stata consegnata un’apposita apparecchiatura elettronica denominata “radiovoter”, nella quale è memorizzato un codice di identificazione degli aventi diritto al voto e delle relative azioni possedute. Unitamente al “radiovoter”, Vi è stata consegnata una scheda, sulla quale richiamo la Vostra attenzione e che contiene indicazioni sull’utilizzo di tale apparecchio. Le votazioni avverranno sempre mediante l’utilizzo del “radiovoter”. Le modalità di voto sono molto semplici, come potete vedere nella slide in vostro possesso. Una volta dichiarata aperta la procedura di votazione su ciascun argomento all’ordine del giorno, gli aventi diritto al voto sono invitati a digitare sul “radiovoter” il tasto “F” per esprimere voto favorevole, ovvero il tasto “C” per esprimere voto contrario, oppure il tasto “A” per esprimere la propria astensione dal voto. A questo punto – prima di attivare il tasto “OK” – gli aventi diritto al voto sono ancora in condizione di*

modificare la scelta effettuata, digitando semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta che intendono attuare. Dopo aver verificato quindi sul display la correttezza della scelta effettuata, gli aventi diritto al voto dovranno premere il tasto "OK" presente sul "radiovoter" per esprimere definitivamente il proprio voto, ricevendone conferma sul display medesimo. Da questo momento, il voto espresso non è più modificabile se non recandosi alla postazione "voto assistito" situato in fondo alla sala. Preciso che coloro che non voteranno o non confermeranno il loro voto con il tasto OK verranno classificati come "NON VOTANTI". I voti favorevoli, contrari e di astensione così espressi e i non votanti verranno registrati automaticamente e riportati analiticamente in allegato al verbale dell'Assemblea. Ai sensi dell'art. 125-quater del Decreto Legislativo 58/98, un rendiconto sintetico delle votazioni sarà reso disponibile sul sito Internet della società entro cinque giorni dalla data dell'assemblea. Segnalo che, per gli aventi diritto al voto portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, è stata predisposta l'apposita postazione già indicata, denominata "voto assistito". Vi rivolgo, infine, l'invito a non uscire dalla sala e a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire la corretta rilevazione delle presenze. Vi ricordo, ancora, che le modalità di utilizzo del "radiovoter" sono descritte in dettaglio nella scheda consegnataVi e che in sala è comunque presente personale che potrà fornire assistenza ove necessario. Il "radiovoter" sarà utilizzato anche per la rilevazione delle presenze ogni volta che si entra o si esce temporaneamente dalla sala assembleare e dovrà poi essere restituito al personale incaricato nel momento di abbandono definitivo dell'Assemblea o al termine della medesima."

* * *

Passando agli argomenti all'Ordine del Giorno, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, pubblicata sul sito *internet* della Società, inviata a tutti coloro che lo hanno chiesto e a coloro che hanno partecipato a entrambe le ultime due assemblee di approvazione del bilancio, nonché consegnata all'ingresso in sala, il Presidente segnala che come di consueto ed al fine di riservare il maggiore spazio possibile alla discussione, ne sarà omessa la lettura. Nessuno si oppone.

Passa quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente, prima di aprire la discussione, segnala anche ai sensi dell'art. 2446 del codice civile i seguenti principali fatti verificatisi dopo l'approvazione della relazione sulla gestione da parte degli Amministratori, avvenuta nella riunione consiliare del 10 marzo u.s.:

- in data 31 marzo 2015, l'amministratore non esecutivo e indipendente dott.ssa Claudia Bugno, come reso noto con il comunicato stampa del 1 aprile 2015, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società, per sopraggiunti impegni professionali che non le hanno consentito di proseguire nell'incarico. Il Consiglio di Amministrazione, alla prima riunione utile successiva, ha condiviso di rimettere ogni determinazione al riguardo alla odierna Assemblea visto l'approssimarsi della stessa e anche considerando che la nomina per cooptazione di un amministratore sarebbe comunque scaduta con l'odierna riunione assembleare;
- in data 14 maggio 2015, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2015. Evidenzia in proposito, con riferimento ai risultati di trimestrale, resi noti al mercato sempre in data 14 maggio 2015, che ai sensi della disciplina applicabile i medesimi vengono predisposti solo a livello consolidato e quindi non a livello separato di Prelios S.p.A.. Ai fini della loro non incidenza sostanziale e, quindi, non rilevanza ai fini della valutazione della situazione patrimoniale della Società in relazione allo svolgimento dell'odierna riunione assembleare e alle determinazioni da assumere da parte dei soci, riferisce che è possibile in questa sede limitarsi a segnalare che, pur non avendo la Società redatto una situazione infrannuale al 31 marzo 2015, non vi sono particolari elementi da far ritenere che i risultati consolidati possano divergere in misura significativa da quelli a livello separato di Prelios S.p.A..

Con riferimento, poi, all'incarico conferito alla società di revisione *Reconta Ernst & Young S.p.A.*, il Presidente comunica che:

- l'attività di revisione per l'esercizio 2014 è stata di complessive n. 6.250 ore, di cui n. 1.300 ore quanto all'attività relativa al Bilancio separato della Società, n. 2.555

ore quanto all'attività relativa al Bilancio consolidato, n. 2.395 ore quanto all'attività relativa alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2014;

- i compensi della società di revisione maturati nell'esercizio 2014 ammontano a complessivi euro 718.146, di cui euro 101.062 per il Bilancio separato, euro 380.034 per il Bilancio consolidato, euro 237.050 per la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2014;
- la revisione contabile limitata semestrale include, come ogni anno, le procedure di revisione limitata sulle partecipate estere più significative, svolte nell'esclusivo interesse e nei limiti necessari alla revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata, il cui onere resta, di conseguenza e diversamente dalle attività svolte sul bilancio di fine esercizio, a carico della Capogruppo;
- i tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d'esercizio includono anche quelli relativi alle attività di cui all'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- i corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria che vengono addebitate al costo.

Il Presidente apre quindi la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti e comunicando altresì che al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Antolini, ricorda di essere stato tra i primi sostenitori della scelta di assegnare le azioni della Società (allora Pirelli & C. Real Estate) agli azionisti Pirelli; da allora, tuttavia, a suo avviso le cose sono andate sempre peggio, con perdite che hanno raggiunto oltre 300 milioni di Euro nel 2013 e oltre 60 milioni nel 2014. Il socio invita ora a “cambiare logica”, per evitare di proseguire in questo *trend* negativo che potrebbe ripercuotersi anche sulle altre società quotate che di Prelios sono socie. Il socio lamenta che la gestione della Società non sembra essere ispirata dall'obiettivo della creazione di valore per tutti gli azionisti e rimprovera in particolare ad UniCredit ed Intesa Sanpaolo di

trascurare le società partecipate, mentre dovrebbero esercitare un controllo sulla gestione delle stesse, anche nell'interesse dei propri azionisti. Il socio ribadisce quindi che a suo giudizio "le cose non vanno" e presto sarà necessaria una nuova ricapitalizzazione; lamenta inoltre che il Piano Industriale appare troppo complesso e fondato su assunzioni e condizioni incerte, mentre i soci dovrebbero poter sapere con certezza se vi sia lo spazio per soluzioni concrete. Antolini nuovamente auspica un cambiamento dello "spirito di gestione della società", che sia rivolto alla creazione di utili, anzitutto eliminando, ad esempio, il rimborso delle spese superflue agli amministratori. Il socio quindi chiede ragguagli circa la cessione degli immobili tedeschi, in particolare sui termini economici della vendita, che egli teme sia stata eccessivamente vantaggiosa per gli acquirenti; più in generale, sottolinea che nell'attuale momento di sofferenza del mercato si corra il rischio che il patrimonio immobiliare sia svenduto, a prezzi stracciati, a favore di "compagni ed amici".

Nessun altro chiedendo la parola, il **dottor Iasi** evidenzia che la strategia industriale di Prelios è stata comunicata e perseguita sin dal 2012 in maniera chiara, concreta e coerente e si fonda sull'obiettivo di risanare la Società mediante la progressiva dismissione degli investimenti immobiliari per concentrarsi sulla c.d. *Management Platform*, cioè a dire su un insieme di servizi prestati in particolare nei mercati italiano e tedesco che consentano di tornare alla redditività. L'Amministratore Delegato in proposito evidenzia che nel 2014, per la prima volta, la piattaforma di servizi mostra un Ebit positivo, anche grazie ad una drastica riduzione dei costi (per oltre 24 milioni di Euro annui). Per quanto concerne le dismissioni immobiliari, il dottor Iasi preliminarmente ricorda che Prelios partecipa di regola come socio di minoranza nelle *joint venture* che detengono *asset* immobiliari. Con specifico riferimento alla vicenda tedesca, ricorda che l'acquirente è una società quotata austriaca e segnala come la transazione sia stata condotta in modo estremamente positivo, efficiente ed efficace per la Società, tenuto in particolare conto che, unitamente agli immobili, è stata ceduta la relativa piattaforma, che contava oltre 400 dipendenti; sempre sul punto, l'Amministratore Delegato sottolinea che l'operazione è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione, che l'ha approvata con voto unanime. Tale operazione, peraltro, prosegue – unitamente ad altre analoghe, come la recente cessione di un appezzamento

di terreno con una rilevante cubatura residenziale in Polonia – bene si inquadra nella richiamata strategia di *business*, che la Società sta coerentemente implementando. Ancora, il dottor Iasi rivendica gli interventi effettuati per la riduzione dei costi, anche a livello del *management*, riadeguandoli al mercato, nonché gli sforzi per migliorare la qualità del *management* stesso attraverso l'ingresso di risorse giovani e valide; detti interventi trovano riscontro nei risultati di bilancio.

Prosegue nelle repliche l'ing. **Caputi**, il quale a propria volta evidenzia come dai dati di bilancio emerga con chiarezza una inversione rispetto al ciclo negativo che ha caratterizzato il periodo precedente, in particolare in termini di riduzione dei costi specie del personale (anche grazie alla già citata dismissione della piattaforma tedesca), di incremento della raccolta della SGR (dai 35 milioni del 2012 ad oltre un miliardo di Euro previsti dal budget 2015) e di risultati della piattaforma servizi. Ancora, l'ing. Caputi ricorda che Prelios è oggi il principale partner industriale, per il settore dei servizi, del gruppo americano Fortress, che ha recentemente acquistato da Unicredit la partecipazione detenuta in UniCredit Credit Management Bank S.p.A. (“UCCMB”); segno, pure questo, della ritrovata credibilità del Gruppo anche a livello internazionale, grazie anche alla circostanza che il nuovo *management*, che ha direttamente investito nella Società, ha un interesse del tutto allineato a quello della generalità degli azionisti. Il mercato italiano, prosegue, mostra ancora forti segni di debolezza e sofferenza – basti pensare che nel 2014 l'Italia ha visto transazioni immobiliari per una cifra complessiva pari, in Germania, a quella della sola città di Francoforte – ma Prelios è presente in tutti i principali *deal* e nel 2014 ha presentato offerte vincolanti per conto di investitori esteri per circa 1,4 miliardi. Conclude ringraziando tutti i *manager* ed i dipendenti per l'impegno quotidiano e assicura il massimo sforzo per migliorare i risultati anche in futuro.

Antolini, in replica, ribadisce come a suo avviso gli amministratori ricevano compensi troppo elevati; lamenta in particolare la presenza di benefit di vario genere (rimborso delle spese per alberghi, trasferte, autisti, etc) ed invita a rinunciarvi.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli aventi diritto al voto partecipanti all'Assemblea sono ora complessivamente n. n° 23 Azionisti portatori complessivamente di n° 299.244.173 azioni ordinarie pari al 59,027971% del capitale sociale ordinario;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 11,50) la proposta di approvazione del bilancio 2014 riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Prelios S.p.A.:

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 che chiude con una perdita di Euro 74.129.720,08;*

DELIBERA

1) di approvare: a) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; b) il bilancio dell'esercizio 1 gennaio – 31 dicembre 2014, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto degli utili e delle perdite complessivi, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative al bilancio, che evidenziano una perdita di Euro 74.129.720,08, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;

2) di rinviare alla parte Straordinaria dell'Assemblea l'assunzione degli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446, comma 2, del codice civile."

L'Assemblea approva

Contrarie n. 33.000 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 299.211.173 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che è stato approvato il bilancio di Prelios S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014, deliberando di rinviare alla parte straordinaria dell'Assemblea l'assunzione degli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446, comma 2, del codice civile.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, ricorda che:

- la dott.ssa Claudia Bugno ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società per sopraggiunti impegni professionali che non le hanno consentito di proseguire nell'incarico. Il Consiglio di Amministrazione, alla prima riunione utile successiva, ha condiviso di rimettere ogni determinazione al riguardo alla odierna Assemblea visto l'approssimarsi della stessa e anche considerando che la nomina per cooptazione di un amministratore sarebbe comunque scaduta con l'odierna riunione assembleare;
- in coerenza con la proposta riportata nella sezione F (pag. F4) del fascicolo di bilancio, è stata depositata da parte dell'azionista Pirelli & C. S.p.A. presso la sede sociale la proposta, presentata il 17 giugno 2015 e resa pubblica in data 19 giugno 2015, di confermare in 15 (quindici) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e di candidare, altresì, nella carica di Amministratore della Società per la medesima durata in carica dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, cioè, fino all'assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2015, la Dott.ssa Valeria Leone. Al medesimo, ove nominato Amministratore dall'Assemblea, verrebbe riconosciuta la quota parte di remunerazione spettante (pari ad Euro 30.000 annui lordi), tenuto conto di quanto deliberato in merito dall'Assemblea dell'8 maggio 2013 e dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 30 maggio 2013;
- presso la sede e sul sito internet della Società della Società sono stati depositati: il curriculum vitae del candidato alla carica, contenente un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali unitamente all'elenco delle cariche ricoperte in altre società; la dichiarazione di accettazione della candidatura, con la quale viene attestata l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalle vigenti disposizioni normative, di legge e regolamentari, per la carica; la dichiarazione attestante la conferma circa il possesso di tutti i requisiti di onorabilità richiesti ai componenti del Consiglio di Amministrazione di Prelios S.p.A.. Peraltro, data l'informativa già resa al mercato, e poiché - come detto - il curriculum vitae è stato depositato presso la sede della Società, pubblicato sul sito internet della stessa nell'apposita sezione dedicata all'Assemblea nonché distribuito all'ingresso in

sala, ne viene omessa la lettura; non constano alla Società aggiornamenti in merito al curriculum vitae del candidato alla carica di amministratore;

- ove l'Assemblea approvasse la nomina della candidatura proposta, sarebbe rispettato l'equilibrio tra i generi come previsto dalla disciplina applicabile e dallo Statuto Sociale. Tanto premesso, apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 11,58) la proposta di confermare in 15 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e di nominare la Dott.ssa Valeria Leone quale Amministratore della Società che rimarrà, pertanto, in carica unitamente agli altri Consiglieri fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015, attribuendo il compenso di Euro 30.000 annui lordi per la carica.

L'Assemblea approva

Contrarie n. 5.691.871 azioni.

Astenute n. 33.636 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 293.518.666 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che è stata approvata la proposta di confermare in 15 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e di nominare la Dott.ssa Valeria Leone quale Amministratore della Società che rimarrà, pertanto, in carica unitamente agli altri Consiglieri fino all'Assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2015, attribuendo il compenso di Euro 30.000 annui lordi per la carica.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno e:

- ricorda che, in conformità alla normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla consultazione dei soci la Politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, i cui elementi qualificanti sono evidenziati nella Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi del combinato disposto di cui all'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob nonché del Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana (a cui la Società ha integralmente aderito) e della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società;
- segnala che la Relazione sulla remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione composto in maggioranza da Amministratori Indipendenti (ivi incluso il suo Presidente). Nella Relazione sono, altresì, riferite le modalità di esercizio delle funzioni svolte dal Comitato medesimo;
- apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Antolini, ricorda come la c.d. "politica delle remunerazioni" è uno strumento a suo tempo introdotto dal Governatore della Banca d'Italia per arginare il fenomeno degli stipendi eccessivi degli amministratori delle grandi aziende bancarie e successivamente esteso a tutte le società quotate. Il socio sottolinea che, oggi, mediante tale strumento si corre il rischio di assicurare a tutti i dipendenti, di ogni livello e mansione, una cospicua retribuzione, limitando la discrezionalità dell'azienda nel premiare i dipendenti migliori; e ciò – ad avviso di Antolini – a discapito degli azionisti. Inoltre, prosegue il socio, una seria politica retributiva dovrebbe prevedere limiti massimi alla retribuzione dei *manager* (ad esempio vietando che i compensi possano superare quelli del Presidente della Repubblica) e piani di incentivazione basati, per tutti i dipendenti, su parametri oggettivi e predeterminati, così da premiare davvero il merito e le competenze.

Conclude auspicando che in futuro le tabelle allegate alla remunerazione siano stampate in caratteri più facilmente leggibili.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 12,07) la proposta riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- *preso atto della Relazione sulla remunerazione e, in particolare, della Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*
- *avute presenti le disposizioni di cui all'art. 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni, nonché dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni,*

DELIBERA

in senso favorevole sulla Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale Politica."

L'Assemblea approva

Contrarie n. 5.649.899 azioni.

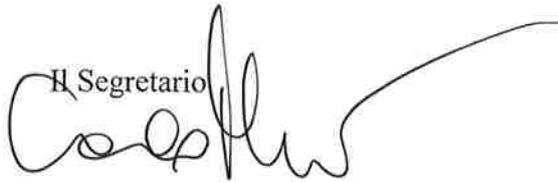
Favorevoli: le rimanenti n. 293.594.274 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla Politica della Società in materia di remunerazione nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della stessa.

* * *

Alle ore 12,10, essendosi conclusa la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Presidente passa a trattare la parte straordinaria, oggetto di separato verbale.

Il Segretario


Il Presidente


ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI			
			Ordinaria			Straordinaria
ANTOLINI GIOVANNI	33.000		C	A	C	F
BONOLDI ALDO	4.950	33.000	F	F	F	F
BURINI ROBERTO - PER DELEGA DI PIRELLI & C. S.P.A.	0	4.950				
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	148.127.621	148.127.621	F	F	F	F
FRANZINI OMAR - PER DELEGA DI UNICREDIT SPA	0	13	F	F	F	F
GARIBOLDI ROBERTO - PER DELEGA DI COINV S.P.A RICHIEDENTE:TRONCHETTI PROVERA MARCO	0	71.074.865	F	F	F	F
PEILA SABRINA - PER DELEGA DI INTESA SANPAOLO S.P.A.	0	41.085.132	F	F	F	F
SENO ROBERTA - PER DELEGA DI GENERALI ITALIA SPA GENERALI VIE GENERALI VIE S.A.	0	33.226.035	F	F	F	F
ZILLI GIAMBALVO CARLO MARIA - PER DELEGA DI VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX AGENTE:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY STEWARDSHIP FOUNDATION SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI MARJORIE S ISAAC WEST YORKSHIRE PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY SSGA EMU INDEX REAL ESTATE FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY LJR LIMITED PARTNERSHIP AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY URBAN REDEVELOPMENT AUTHORITY AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	0	5.572.761	F	C	F	F
	60.608		F	C	F	F
	1.019		F	C	C	F
	50		F	F	F	F
	710		F	C	C	F
	2.781		F	C	C	F
	636		F	A	C	F
	1.105		F	C	C	F
	26.738		F	C	C	F
	517		F	C	C	F
	7.398		F	C	C	F
	1.108		F	C	C	F
	15.000		F	C	F	F
	2.126		F	C	C	F
		119.796				

Legenda:

1 Bilancio al 31 dicembre 2014 2 Provvedimenti ai sensi articolo 2364 c.c. 3 Relazione sulla Remunerazione 4 Provvedimenti ai sensi articolo 2446 c.c.

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; -: Non Votante; X: Assente alla votazione;

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

24 giugno 2015 – ore 11:00

* *

Domande e risposte per

AZIONISTA BAVA

(richiesta inviata alla Società in data 14 giugno 2015)

INDICE

1. PRELIOS GESTISCE UNO DEI DUE FONDI ENASARCO CHE CURANO LA DISMISSIONE DELL'IMMENSO PATRIMONIO IMMOBILIARE DELL'ENTE: 17 MILA APPARTAMENTI. LA DISMISSIONE SI CHIAMA PROGETTO MERCURIO. NEI DUE FONDI IMMOBILIARI FINISCONO TUTTE LE UNITÀ VUOTE RIMASTE INVENDUTE, O DOVE L'INQUILINO PREFERISCE RESTARE IN AFFITTO. COME STA ANDANDO L'OPERAZIONE?	6
2. 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?	6
3. AVETE INTENZIONE DI PROPORRE LE MODIFICHE STATUTARIE CHE RADDOPPIANO IL VOTO?	7
4. AVETE CALL CENTER ALL'ESTERO? SE SÌ DOVE, CON QUANTI LAVORATORI, DI CHI È LA PROPRIETÀ?	7
5. COME È VARIATO L'INDEBITAMENTO E PER COSA?	7
6. A QUANTO AMMONTANO GLI INCENTIVI INCASSATI COME GRUPPO SUDDIVISI PER TIPOLOGIA ED ENTITÀ?	78
7. DA CHI È COMPOSTO L'ODV CON NOME E COGNOME E QUANTO CI COSTA?	8
8. QUANTO COSTA LA SPONSORIZZAZIONE IL MEETING DI RIMINI DI CL ED EXPO 2015 O ALTRE? PER COSA E PER QUANTO?	8
9. POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI E DEI CREDITI AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?	8
10. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?	8
11. QUAL'È STATO L'INVESTIMENTO NEI TITOLI DI STATO, GDO, TITOLI STRUTTURATI?	9
12. QUANTO È COSTATO LO SCORSO ESERCIZIO IL SERVIZIO TITOLI? E CHI LO FA?	9
13. SONO PREVISTE RIDUZIONI DI PERSONALE, RISTRUTTURAZIONI? DELOCALIZZAZIONI?	9
14. C'È UN IMPEGNO DI RIACQUISTO DI PRODOTTI DAI CLIENTI DOPO UN CERTO TEMPO? COME VIENE CONTABILIZZATO?	9
15. 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?	10
16. RAGIONI E MODALITÀ DI CALCOLO DELL'INDENNITÀ DI FINE MANDATO DEGLI AMMINISTRATORI.	10
17. CHI FA LA VALUTAZIONE DEGLI IMMOBILI? QUANTI ANNI DURA L'INCARICO?	10
18. 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?	10
19. SONO STATE STIPULATE POLIZZE A GARANZIA DEI PROSPETTI INFORMATIVI (RELATIVAMENTE AI PRESTITI OBBLIGAZIONARI)?	11
20. QUALI SONO GLI IMPORTI PER ASSICURAZIONI NON FINANZIARIE E PREVIDENZIALI (DIFFERENZIATI PER MACRO AREA, DIFFERENZIATI PER STABILIMENTO INDUSTRIALE, QUALE STRUTTURA INTERNA DELIBERA E GESTISCE LE POLIZZE, BROKER UTILIZZATO E COMPAGNIE)?	11
21. VORREI SAPERE QUALE È L'UTILIZZO DELLA LIQUIDITÀ (COMPOSIZIONE ED EVOLUZIONE MENSILE, TASSI ATTIVI, TIPOLOGIA STRUMENTI, RISCHI DI CONTROPARTE, REDDITO FINANZIARIO OTTENUTO, POLITICA DI GESTIONE, RAGIONI DELL'INCOMPRIMIBILITÀ, QUOTA DESTINATA AL TFR E QUALI VINCOLI, GIURIDICO OPERATIVI, ESISTONO SULLA LIQUIDITÀ)	11

22. VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. 12
23. VI È STATA RETROCESSIONE IN ITALIA/ESTERO DI INVESTIMENTI PUBBLICITARI/SPONSORIZZAZIONI ? 12
24. COME VIENE RISPETTATA LA NORMATIVA SUL LAVORO DEI MINORI ? 12
25. E' FATTA O È PREVISTA LA CERTIFICAZIONE ETICA SA8000 ENAS? 13
26. FINANZIAMO L'INDUSTRIA DEGLI ARMAMENTI ? 13
27. VORREI CONOSCERE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. 13
28. A QUANTO SONO AMMONTATE LE MULTE CONSOB, BORSA ECC DI QUALE AMMONTARE E PER COSA ? 13
29. VI SONO STATE IMPOSTE NON PAGATE? SE SI A QUANTO AMMONTANO? GLI INTERESSI? LE SANZIONI ? 13
30. VORREI CONOSCERE: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. 14
31. VORREI CONOSCERE AD OGGI MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE 14
32. VORREI CONOSCERE DA INIZIO ANNO AD OGGI L'ANDAMENTO DEL FATTURATO PER SETTORE. 14
33. VORREI CONOSCERE AD OGGI TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', 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. 15
34. VORREI CONOSCERE PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA 15
35. VORREI CONOSCERE NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA. 15
36. VORREI CONOSCERE IN PARTICOLARE QUALI SONO I FONDI PENSIONE AZIONISTI E PER QUALE QUOTA? 15
37. 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 SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE E SE COMUNQUE HANNO RICEVUTO DENARO O BENEFIT DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DA SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI. QUALORA SI RISPONDA CON "NON E' PERTINENTE", DENUNCIO IL FATTO AL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2408 CC. 16
38. 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? 16
39. 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 16
40. VORREI CONOSCERE SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI? 17
41. 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 ? 17

42. VORREI CONOSCERE SE VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?	18
43. VORREI CONOSCERE SE SI SONO PAGATE TANGENTI PER ENTRARE NEI PAESI EMERGENTI IN PARTICOLARE CINA, RUSSIA E INDIA ?	18
44. VORREI CONOSCERE SE SI E' INCASSATO IN NERO ?	18
45. VORREI CONOSCERE SE SI E' FATTO INSIDER TRADING ?	18
46. VORREI CONOSCERE SE VI SONO DEI DIRIGENTI E/O AMMINISTRATORI CHE HANNO INTERESSENZE IN SOCIETA' FORNITRICI? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?	18
47. QUANTO HANNO GUADAGNATO GLI AMMINISTRATORI PERSONALMENTE NELLE OPERAZIONI STRAORDINARIE ?	19
48. VORREI CONOSCERE SE TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?	19
49. VORREI CONOSCERE SE CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO QUALI SONO STATI I MAGISTRATI CHE HANNO COMPOSTO COLLEGI ARBITRARLI E QUAL'E' STATO IL LORO COMPENSO E COME SI CHIAMANO ?	19
50. VORREI CONOSCERE SE VI SONO CAUSE IN CORSO CON VARIE ANTITRUST ?	19
51. 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 SOCIETA'.	19
52. 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, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)	20
53. VORREI CONOSCERE DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO PER CIASCUN SETTORE	20
54. VORREI CONOSCERE A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:	20
• ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.	20
• RISANAMENTO AMBIENTALE	20
• QUALI E PER COSA SONO STATI FATTI INVESTIMENTI PER LA TUTELA AMBIENTALE ?	20
55. VORREI CONOSCERE	21
A. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?	21
B. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS E DEGLI A.D. ILLUMINATI, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?	21
C. VORREI CONOSCERE RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.	21
D. VORREI CONOSCERE NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO E CON QUALI ESITI ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE	21
E. QUANTI SONO STATI I DIPENDENTI IN VIATI IN MOBILITA' PRE PENSIONAMENTO E CON QUALE ETÀ MEDIA	21
56. VORREI CONOSCERE SE SI SONO COMPERATE OPERE D'ARTE ? DA CHI E PER QUALE AMMONTARE ?	22
57. VORREI CONOSCERE IN QUALI SETTORI SI SONO RIDOTTI MAGGIORMENTE I COSTI, ESCLUSI I VS STIPENDI CHE SONO IN COSTANTE RAPIDO AUMENTO.	22
58. VORREI CONOSCERE. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?	22
59. VORREI CONOSCERE. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.	22

60. VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTANO LE CONSULENZE PAGATE A SOCIETÀ FACENTI CAPO AL DR. BRAGIOTTI, AVV. GUIDO ROSSI, EREDE E BERGER ?	22
61. VORREI CONOSCERE. A QUANTO AMMONTA LA % DI QUOTA ITALIANA DEGLI INVESTIMENTI IN RICERCA E SVILUPPO ?	23
62. VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE REALE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.	23
63. VORREI CONOSCERE I COSTI PER LE ASSEMBLEE E PER COSA ?	23
64. VORREI CONOSCERE I COSTI PER VALORI BOLLATI	23
65. VORREI CONOSCERE LA TRACCIABILITÀ DEI RIFIUTI TOSSICI.	23
66. QUALI AUTO HANNO IL PRESIDENTE E L'AD E QUANTO CI COSTANO COME DETTAGLIO DEI BENEFITS RIPORTATI NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE ?	24
67. DETTAGLIO PER UTILIZZATORE DEI COSTI PER ELICOTTERI ED AEREI AZIENDALI. QUANTI SONO GLI ELICOTTERI DI CHE MARCA E CON QUALE COSTO ORARIO ED UTILIZZATI DA CHI ?	24
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.	24
68. A QUANTO AMMONTANO I CREDITI IN SOFFERENZA ?	24
69. CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?	24
70. C'È E QUANTO COSTA L'ANTICIPAZIONE SU CESSIONE CREDITI % ?	25
71. C'È IL PREPOSTO PER IL VOTO PER DELEGA E QUANTO COSTA? SE LA RISPOSTA È : "IL RELATIVO COSTO NON È SPECIFICAMENTE ENUCLEABILE IN QUANTO RIENTRA IN UN PIÙ AMPIO INSIEME DI ATTIVITÀ CORRELATE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI." OLTRE AD INDICARE GRAVI MANCANZE NEL SISTEMA DI CONTROLLO, LA DENUNCIO AL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2408 CC.	25
72. A QUANTO AMMONTANO GLI INVESTIMENTI IN TITOLI PUBBLICI ?	25
73. QUANTO È L'INDEBITAMENTO INPS E CON L'AGENZIA DELLE ENTRATE?	25
74. SE SI FA IL CONSOLIDATO FISCALE E A QUANTO AMMONTA E PER QUALI ALIQUOTE ?	26
75. QUANTO È MARGINE DI CONTRIBUZIONE DELLO SCORSO ESERCIZIO ?	26

1. Prelios gestisce uno dei due fondi Enasarco che curano la dismissione dell'immenso patrimonio immobiliare dell'Ente: 17 mila appartamenti. La dismissione si chiama progetto Mercurio. Nei due fondi immobiliari finiscono tutte le unità vuote rimaste invendute, o dove l'inquilino preferisce restare in affitto. Come sta andando l'operazione?

Risposta:

Il processo di dismissione del patrimonio prevalentemente residenziale della Fondazione Enasarco ("Progetto Mercurio") è ancora in corso e se ne prevede il relativo completamento a fine 2016/inizio 2017.

Come noto, il Progetto Mercurio prevede, in via generale, il conferimento a due fondi immobiliari (come *infra* descritti) delle unità libere e di quelle locate non acquistate dagli inquilini attraverso l'esercizio della prelazione; in aggiunta ai fondi immobiliari, vengono conferite le unità per le quali gli inquilini hanno optato per altre forme di tutela previste negli accordi tra la Fondazione Enasarco e le organizzazioni sindacali degli inquilini, al ricorrere di determinate caratteristiche di quest'ultimi: (i) acquisto del diritto di abitazione o usufrutto e (ii) rinnovo dei contratti di locazione per un periodo di 5 anni più 3 anni o 6 anni più tre anni, alle condizioni ed ai termini definiti negli accordi con i sindacati degli inquilini.

Si ricorda che Prelios SGR ha istituito e gestisce il fondo immobiliare multi-comparto riservato, denominato Enasarco Uno - nel quale vengono conferite le unità invendute della Fondazione Enasarco ubicate in Roma Ovest e Sud e nel resto d'Italia ad esclusione della città di Milano e Provincia - ad esito della aggiudicazione della Gara 3 Lotto 1 indetta dalla Fondazione Enasarco, per un valore complessivo stimato di apporto in fase di gara pari a circa Euro 540 milioni.

Il lotto 2 della Gara è stato aggiudicato alla società BNP Paribas Real Estate Investment Management Italy SGR p.A. che ha, quindi, istituito il fondo multi-comparto denominato Fondo Enasarco Due, nel quale vengono conferite le unità invendute della Fondazione Enasarco ubicate in Roma Nord e Est e nella città di Milano e Provincia.

Per quanto concerne l'andamento del Progetto Mercurio, si stima che ad oggi la Fondazione Enasarco abbia avviato e finalizzato il processo di vendita delle unità agli inquilini di circa l'80% degli stabili (in totale sono circa 215) e si prevede che verranno completate tutte le attività entro fine 2016/inizio 2017.

Con particolare riferimento al Fondo Enasarco Uno, gestito da Prelios SGR S.p.A., si informa che ad oggi sono state effettuate 8 operazioni di apporto ai comparti del Fondo nel corso degli anni da dicembre 2010 a dicembre 2014 (un altro è in programma per il mese di luglio 2015), con il conferimento di un totale di circa 1.950 unità, di cui circa 1.400 appartamenti, circa 100 unità commerciali e circa 450 tra posti auto, box e magazzini/cantine, per un valore totale di apporto pari a circa Euro 315 milioni.

* * *

2. 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?

Risposta:

Non vi sono, allo stato, piani di spostamento della sede legale o di quella fiscale.

* * *

3. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

Risposta:

Nessuna proposta di modifica statutaria è sottoposta all'Assemblea del 24 giugno 2015 né il Consiglio di Amministrazione alla data odierna ha preso in esame l'argomento.

* * *

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

Risposta:

Non abbiamo call center all'estero.

* * *

5. Come è variato l'indebitamento e per cosa ?

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2014 è passiva per 187,6 milioni di euro rispetto ai 388,4 milioni di euro al 31 dicembre 2013.

La variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2013 è riconducibile principalmente al beneficio derivante dall'operazione di aumento di capitale conseguente all'automatica esecuzione al rimborso anticipato obbligatorio del "Prestito Convertendo Prelios 2013-2019" (236,5 milioni di euro), parzialmente compensato dall'assorbimento netto di cassa del periodo, nonché ai flussi di cassa generati dall'attività di vendita e dalla distribuzione da parte delle società d'investimento (40,4 milioni di euro). Hanno, invece, inciso negativamente principalmente le contribuzioni di *equity* nelle società di investimento e nei fondi partecipati (2,7 milioni di euro), oneri di ristrutturazione (24,8 milioni di euro) ed oneri finanziari (20,3 milioni di euro), nonché imposte (7,8 milioni di euro) ed ulteriori eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto (20,5 milioni di euro).

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2015 è passiva per 185,7 milioni di euro rispetto ai 187,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

La variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2014, è riconducibile ai flussi di cassa generati dall'attività di vendita e dalla distribuzione da parte delle società d'investimento (17,2 milioni di euro). Hanno, invece, inciso negativamente principalmente le contribuzioni di *equity* nelle società di investimento e nei fondi partecipati (4,0 milioni di euro), oneri di ristrutturazione (0,9 milioni di euro) ed oneri finanziari (7,0 milioni di euro), nonché imposte (2,3 milioni di euro) ed ulteriori eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto (1,1 milioni di euro).

Per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2014 e al Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2015.

* * *

6. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

Risposta:

Non sono stati registrati incassi significativi di incentivi da parte del Gruppo.

* * *

7. Da chi è composto l'odv con nome e cognome e quanto ci costa ?

Risposta:

L'Organismo di Vigilanza in carica è attualmente composto da:

- Massimo Tezzon - Presidente (Consigliere indipendente e *Lead Independent Director*)
- Sergio Beretta (Professore Ordinario di Programmazione e Controllo dell'Università Bocconi)
- Michela Zeme (Sindaco effettivo)
- Sergio Romiti (Responsabile della funzione *Internal Audit* di Prelios)

Il compenso previsto è di euro 15.000 lordi annui per ciascun componente.

* * *

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

Risposta:

Il Gruppo Prelios non ha sponsorizzato il Meeting di Rimini di Comunione e Liberazione né EXPO 2015.

* * *

**9. POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI,
ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?**

Risposta:

Nessun versamento effettuato. Il Codice Etico del Gruppo Prelios prevede espressamente che il Gruppo Prelios "... non eroga vantaggi o altre utilità ai politici ...".

* * *

10. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

Risposta:

La gestione di tutti i rifiuti prodotti da Prelios è effettuata nel pieno rispetto delle normative vigenti. Pertanto la risposta è negativa.

* * *

11. QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLISTRUTTURATI?

Risposta:

Il gruppo non ha investimenti al di fuori del proprio *core business* nel settore *Real Estate* e *Non Performing Loans*.

* * *

12. Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa ?

Risposta:

Computershare S.p.A. (già Servizio Titoli S.p.A.) svolge il c.d. "servizio titoli" su mandato della Società. il cui costo viene determinato annualmente in base al volume di attività ed alle operazioni poste in essere dalla Società e viene valorizzato secondo parametri di mercato con l'intervento della competente funzione acquisti e delle direzioni interessate, come d'uso per tutte le attività effettuate in *outsourcing*. Il corrispettivo per il 2014 è stato pari a Euro 38.000.

Computershare S.p.A. è stato, inoltre, incaricato per fornire assistenza relativamente alle attività di supporto assembleare che prevede la supervisione e il coordinamento dell'evento nelle sue varie fasi nonché la preparazione logistica dell'assemblea e della sede assembleare.

Il servizio si concretizza nelle attività preliminari, nella formazione utenti, nell'allestimento informatico della sede assembleare, nel presidio del sistema durante l'assemblea, nell'assistenza per attività pre-assembleari, nell'assistenza per attività assembleari e di voto e nell'attività post-assembleari. Il corrispettivo per il 2014 è stato pari a Euro 45.000.

Infine, Computershare è stato individuato nel 2014 anche quale rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza, prevedendo un corrispettivo pari a Euro 3.000.

* * *

13. Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?

Risposta:

Nel triennio 2015-17 è prevista un'ulteriore razionalizzazione delle strutture e dei costi della Holding, anche attraverso processi di efficientamento che potranno comportare una riduzione di personale in questo ambito. Non sono previste delocalizzazioni.

* * *

14. C'è un impegno di riacquisto di prodotti dai clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

Risposta:

Non si segnalano impegni di riacquisto di prodotti dai clienti. Tutti gli impegni sono evidenziati nella sezione Impegni e Rischi della nota integrativa del Bilancio.

* * *

15. Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

Risposta:

Alla Società non risulta che gli Amministratori attuali e del passato siano stati indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardino Prelios.

* * *

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

Risposta:

Come illustrato nella Politica in materia di remunerazione, sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti, non è attualmente prevista l'attribuzione di un Trattamento di Fine Mandato (TFM) per gli amministratori.

Si segnala, come evidenziato peraltro nella Relazione sulla Remunerazione messa a disposizione del pubblico nei termini di legge a cui si rinvia per tutti gli elementi di dettaglio, che sono in essere accordi in caso di risoluzione anticipata del rapporto con il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato.

* * *

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

Risposta:

Prelios ha frazionato gli incarichi di valutazione del portafoglio immobiliare partecipato tra i maggiori operatori del settore come di seguito esposto:

- Cushman & Wakefield per una quota del portafoglio pari al 34%;
- CBRE per una quota del portafoglio pari al 27%;
- Patrigest per una quota del portafoglio pari al 23%;
- REAG per una quota del portafoglio pari al 13%;
- altri valutatori per una quota del portafoglio pari al residuo 3%.

Attualmente l'anzianità media degli incarichi, ponderata sul valore degli *asset*, è di circa 4 anni.

* * *

18. 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 ?

Risposta:

In linea con le migliori prassi di mercato, la Politica sulla remunerazione adottata da Prelios e sottoposta annualmente al voto consultivo dell'Assemblea prevede una polizza assicurativa cd. D&O (*Directors & Officers Liability*) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali, estesa anche ai dirigenti con responsabilità strategiche e, in generale, agli *Executives* nell'esercizio delle loro funzioni.

Tale copertura assicurativa ha l'obiettivo di tutelare i *Directors & Officers* del Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali richieste di risarcimento avanzate da parte di terzi ed è in linea con quanto stabilito in materia dal Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro applicato (Dirigenti aziende produttrici di beni e servizi) ed alle norme in materia di mandato, esclusi i casi dolo.

La Polizza D&O in essere, che viene rinnovata di anno in anno, stipulata con la compagnia assicurativa AIG, ha attualmente un costo pari a Euro 137.000.

I sinistri coperti, le garanzie offerte e i relativi massimali sono in linea con i migliori *standard* di mercato applicabili a società con caratteristiche simili a Prelios.

..*

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

Risposta:

Nel corso del 2014 non è stata stipulata alcuna polizza a garanzia del rischio specifico sui prospetti informativi.

..*

20. Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macro area, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Risposta:

Prelios è supportata nella gestione delle coperture e delle esigenze assicurative del gruppo dal broker "Puricelli & Ghezzi".

Tutte le polizze, intermedie dal citato broker "Puricelli & Ghezzi", sono sottoscritte da primarie compagnie di assicurazione.

Sono in essere polizze a livello Corporate a copertura della Responsabilità Civile Terzi, Responsabilità Professionale, D&O (*Directors & Officers Liability*) e Infedeltà dei dipendenti; coperture indennitarie a protezione degli *asset* di proprietà e *asset* gestiti e polizze a coperture dei dipendenti.

Tutti i contratti hanno condizioni economiche e normative secondo migliori *standard* di mercato.

..*

21. VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario

ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

Risposta:

La liquidità del Gruppo viene allocata su differenti banche con *rating* qualificati al fine di minimizzare quanto più possibile eventuali rischi di controparte e nell'ottica del mantenimento della flessibilità necessaria al Gruppo per far fronte ad i propri impegni.

Eventuali impieghi della cassa disponibile sono rivolti verso impegni finanziari a breve termine e ad alta liquidità che sono prontamente convertibili in valori di cassa noti e soggetti ad un irrilevante rischio di variazione del loro valore, la cui scadenza originaria ovvero al momento dell'acquisto non è superiore a tre mesi.

Comprendono conti correnti bancari a breve scadenza, nonché denaro e valori in cassa. I conti vincolati al 31.12.2014 ammontano a 742 migliaia di euro.

* * *

22. VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Risposta:

La Società non ha effettuato investimenti per energie rinnovabili.

Si segnala, tuttavia, come Prelios sia entrata nel settore dell'efficienza energetica in *partnership* con Unicredit, WWF e Solon acquisendo il 39% di Officinae Verdi. Il valore complessivo dell'operazione è stato di 1,5 milioni di euro.

* * *

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

Risposta:

La Società non segue politiche di questo tipo.

* * *

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

Risposta:

Il Gruppo Prelios si è da tempo dotato di un Codice Etico e di una CSR policy (*policy* sulla responsabilità sociale d'impresa): in particolare il Gruppo rifugge ogni comportamento che possa direttamente o indirettamente comportare la violazione della normativa sul lavoro minorile.

Il Gruppo non impiega lavoratori minorenni e nei contratti coi fornitori sono sempre inserite apposite clausole relative al rispetto della CSR Policy e del Codice Etico a fronte della

violazione delle quali la società ha diritto alla risoluzione del contratto e al risarcimento dei danni.

..*

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

Risposta:

All'interno del Gruppo, Prelios Integra S.p.A., controllata di Prelios S.p.A., è certificata SA 8000 ENAS. Attualmente, non sono in previsione altre certificazioni SA 8000 ENAS.

..*

26. Finziamo l'industria degli armamenti ?

Risposta:

Non finanziamo in alcun modo l'industria degli armamenti.

..*

27. vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 aprile 2015 (dato più recente disponibile alla data dell'assemblea) è passiva per 188,3 milioni di euro rispetto ai 187,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

..*

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

Risposta:

Nell'esercizio 2014, nessuna sanzione.

..*

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

Risposta:

La società evidenzia per il periodo d'imposta 2014 una perdita, pertanto non vi sono imposte a debito.

..*

30. vorrei conoscere: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Risposta:

Il valore delle partecipazioni in società collegate e Joint Venture al 31 marzo 2015 si è decrementato di 6,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2014. Tale riduzione è riconducibile principalmente a rimborsi di quote capitale effettuate da parte del fondo Olinda.

* * *

31. vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

Risposta:

L'unico titolo quotato in Borsa detenuto dal Gruppo è relativo alle quote del Fondo immobiliare *retail* quotato sul segmento MIV di Borsa Italiana "Tecla Fondo Uffici".

Il valore dell'investimento risulta sostanzialmente allineato alle dinamiche del sottostante.

* * *

32. vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

Risposta:

I ricavi consolidati al 31 marzo 2015 ammontano a 16,0 milioni di euro rispetto a 17,1 milioni di euro del primo trimestre 2014. In particolare, i ricavi della Piattaforma di Gestione, estera e italiana sono pari a 13,0 milioni di euro, in riduzione rispetto ai 16,9 milioni di euro del primo trimestre 2014. Il decremento è riconducibile principalmente alle società di servizi e NPL italiane.

Il *fund management* ha contribuito per 3,8 milioni di euro, registrando una riduzione rispetto al primo trimestre 2014, dovuta sostanzialmente alla liquidazione del Fondo Olinda ed alla riduzione delle commissioni del Fondo Tecla, per il quale è stata esercitata la proroga straordinaria.

I servizi integrati registrano una riduzione di 0,6 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2014, riconducibili sostanzialmente alle attività di *agency* (-0,3 milioni di euro) a fronte dei minori proventi derivanti dall'attività di locazione ed alle attività svolte da Prelios Integra (-0,2 milioni di euro).

L'estero mostra ricavi in riduzione rispetto al primo trimestre 2014 (-0,3 milioni di euro), dovuta principalmente alla perdita in Germania di alcuni mandati terzi giunti a scadenza a fine 2014.

L'attività di NPL ha registrato una contrazione dei ricavi di 1,4 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2014 riconducibile alla finalizzazione del rilascio consensuale dei *mandati di special servicing* (AUM di circa 4 miliardi di euro) a seguito dell'uscita dal capitale della Società di DGAD International S.à.r.l., principale investitore nei veicoli gestiti, ed all'assenza di componenti di ricavo straordinarie. I ricavi del primo trimestre 2014 avevano, infatti,

beneficiario di componenti quali *Termination Fee* per 0,2 milioni di euro e *Success Fee* per 0,5 milioni di euro sull'attività di gestione, in tutto od in parte relative a portafogli usciti dal perimetro.

..*

33. vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', 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.

Risposta:

La Società non ha effettuato alcun *trading* su azioni proprie né direttamente né per interposta persona.

Nel bilancio è riportato l'attuale numero di azioni proprie, pari a 1788.

..*

34. vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA

Risposta:

La Società non ha effettuato alcun acquisto di azioni proprie nell'esercizio.

..*

35. vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.

Risposta:

La risposta verrà fornita in Assemblea.

..*

36. vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

Risposta:

Non è possibile conoscere con precisione il numero delle azioni detenute dai fondi pensione poiché non esiste una classificazione specifica a livello internazionale. Dalle periodiche rilevazioni effettuate dai preposti uffici non risulta che i c.d. "Investitori Istituzionali" (Italiani ed esteri) detengono partecipazioni superiori al 2% nel capitale sociale ordinario della società.

* * *

37. 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 INDIRECTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Risposta:

Sono ammessi a partecipare all'Assemblea, tramite presenza fisica o in remoto, giornalisti che si occupano di economia e finanza nei quotidiani, nelle tv e nelle agenzie di stampa e nei *media online*.

Un elenco di questi ultimi che assisteranno all'assemblea (e delle relative testate giornalistiche e agenzie di stampa che rappresentano) sarà disponibile il giorno della riunione. Nessuno dei giornalisti che abitualmente partecipano alle assemblee della società ha ricevuto denaro direttamente o indirettamente da Prelios o da società controllate e collegate.

I rapporti in essere sono legati alle normali attività di ufficio stampa.

* * *

38. 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?

Risposta:

Con i rappresentanti dell'informazione, alcuni dei quali potrebbero essere presenti in Assemblea, esistono ordinari rapporti legati alle normali attività di ufficio stampa che vengono effettuate sulla base dell'interesse che le testate hanno per le notizie che provengono da Prelios e alle comunicazioni finanziarie effettuate ai sensi di legge.

Con alcune testate sono in essere rapporti legati a iniziative editoriali: i relativi impegni economici sono a condizioni di mercato, dopo averne considerato la validità commerciale in termini di ritorno di immagine e/o di approvvigionamento informativo. In tali ultimi casi, si può trattare di abbonamenti a servizi giornalistici, quali agenzie di stampa o siti *web* o *blog* specializzati, di fornitura di contenuti video e non.

Durante alcuni periodi dell'anno sono state pianificate campagne pubblicitarie istituzionali su alcune testate di rilievo nazionale ed alcune campagne di prodotto su testate a livello locale o con edizioni locali di testate nazionali.

* * *

39. 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

Risposta:

In base alle ultime registrazioni, risulta che il numero di soci iscritti a libro soci è pari a 91.348 ripartiti fra le seguenti classi di possesso:

CLASSE	DA	A	Azionisti
1	1	1000	65,196
2	1001	10000	21.117
3	10001	100000	4.370
4	100001	1000000	579
5	1000001	999999999	86
		Totale	91.348

(**) di cui Soci non residenti iscritti a Libro dei Soci nr. 4718

* * *

40. vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Risposta:

Con specifico riferimento all'esercizio 2014, la società di revisione legale *Reconta Ernst & Young S.p.A.* e/o entità facenti parte del suo network hanno svolto a favore del Gruppo – tralasciando le attività di revisione ed attestazione – prestazioni per circa 40 mila euro, relativamente a due incarichi in capo rispettivamente a Prelios SGR e Prelios Credit Servicing per attività di *assessment* rischi operativi ed analisi delle procedure interne.

Non si segnalano rapporti di consulenza con componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo.

* * *

41. 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 ?

Risposta:

Il Codice Etico Prelios, e per le società italiane del Gruppo anche il Modello Organizzativo 231, vietano la possibilità di finanziare direttamente o indirettamente sindacati, partiti, movimenti politici, ecc.. Non vi sono stati, pertanto, finanziamenti diretti o indiretti a sindacati, partiti o movimenti politici, associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali.

* * *

42. vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

Risposta:

La Società e il Gruppo non svolgono attività illecita e attuano specifiche misure volte a prevenire la commissione di reati. A tal fine, si ricorda che la Società e il Gruppo si sono dotati di un Codice Etico e di Linee di Condotta volti a prevenire, tra l'altro, la commissione di reati. Il Gruppo richiede, altresì, a fornitori e consulenti il rispetto della normativa vigente oltre che di quanto previsto dal Codice Etico e dalle Linee di Condotta adottati dalle singole società del Gruppo.

* * *

43. vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 42. Il Gruppo, peraltro, non opera nei paesi citati.

* * *

44. vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 42.

* * *

45. vorrei conoscere se si e' fatto insider trading ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 42.

* * *

46. 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 SOCIETA' FORNITRICI ?

Risposta:

Alla Società non risultano interessenze del tipo segnalato.

* * *

47. quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

Risposta:

Per quanto consta alla Società, non vi sono stati guadagni personali degli amministratori nelle operazioni straordinarie.

Si segnala che nelle Relazioni sulla Remunerazione pubblicate sul sito *internet* della Società sono illustrati, ai sensi di legge, tutti i compensi corrisposti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

..*

48. vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?

Risposta:

Non sono state fatte erogazioni liberali. Si conferma che, come da Codice Etico adottato, il Gruppo non eroga contributi, vantaggi o altre utilità a partiti politici, organizzazioni sindacali dei lavoratori né ai loro rappresentanti o candidati, fermo il rispetto della normativa applicabile.

..*

49. vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrarli e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

Risposta:

Non ci sono giudici fra i consulenti diretti o indiretti del Gruppo.

..*

50. vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ?

Risposta:

Non vi sono cause in corso con antitrust.

..*

51. 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.

Risposta:

Non ci risulta che alcun membro, attuale e del passato, del consiglio di amministrazione o del collegio sindacale di Prelios sia attualmente indagato in cause penali in relazione a cariche ricoperte in Prelios.

* * *

52. 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, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)

Risposta:

Attualmente non sono in circolazione *bond* emessi dalla Società.

Si rammenta, che in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 giugno 2013, nel contesto dell'operazione di aumento di capitale e rimodulazione del debito, erano state emesse, in data 26 agosto 2013, n. 233.534 obbligazioni a conversione obbligatoria in azioni ordinarie e/o in azioni di categoria B, con esclusione del diritto di opzione per un ammontare pari a nominali 233,5 milioni di euro, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio esclusivo della conversione.

In data 14 aprile 2014 è stata data automatica esecuzione al rimborso anticipato obbligatorio del prestito convertendo mediante l'integrale conversione di:

- numero 166.042 obbligazioni (pari al 71,1% della complessiva emissione) costituenti la tranche A, convertibili in azioni ordinarie; e di
- numero 67.492 obbligazioni (pari al 28,9% della complessiva emissione) costituenti la tranche B, convertibili in azioni di categoria B.

Si rinvia al sito *internet* della Società per la consultazione di tutta la relativa documentazione.

* * *

53. vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore

Risposta:

L'unico settore per il quale si può parlare di costo del venduto è quello relativo agli investimenti, in cui tale valore è in linea con il valore di cessione.

* * *

54. vorrei conoscere A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.
- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

Risposta:

Nel corso del 2014, non sono intervenute significative spese per acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

Non sono state sostenute spese per il risanamento ambientale né sono stati effettuati investimenti per la tutela ambientale, anche in considerazione del settore di attività in cui opera il Gruppo.

55. vorrei conoscere

- a. **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**
- b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d. illuminati, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**
- c. **vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTE/E NON.**
- d. **vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**
- e. **Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

Risposta:

- a) I benefici non monetari indicati in Bilancio sono calcolati secondo quanto previsto dai criteri di legge (ad esempio, per la valorizzazione del *benefit* auto è indicato il valore convenzionale dell'auto previsto dalle tabelle ACI - art.1 comma 324 legge 296/2006). I *bonus* e altri incentivi sono costituiti, invece, dalle somme erogate a titolo di incentivo annuale. Al personale coinvolto nel piano di incentivazione annuale è attribuita un'opportunità di incentivo che potrà variare da un minimo ad un massimo in funzione del grado di raggiungimento degli obiettivi pre-assegnati così come descritto nella Relazione sulla Remunerazione per l'esercizio 2014.
Peraltro, nel 2014, in considerazione della situazione economico-finanziaria, nelle società del Gruppo è stato attuato un piano di incentivazione basato sul principio dell'autofinanziamento in quanto il riconoscimento degli incentivi legati a obiettivi di *performance* aziendali e individuali è stato subordinato al raggiungimento di un risultato di EBIT superiore al *budget* e in grado di finanziare il piano di incentivazione. Analoga politica è stata applicata in relazione agli incentivi (MBO) per gli Amministratori Esecutivi, per i quali si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione.
- b) I compensi fissi degli Amministratori Esecutivi non sono variati nel corso del 2014. Per quanto riguarda i *Managers*, la variazione delle retribuzioni medie dei dirigenti è stata di circa il 4%. Per quanto riguarda impiegati ed operai la variazione comprensiva di quanto previsto dai contratti collettivi, dagli accordi di secondo livello, dalle politiche retributive aziendali è stata pari a circa il 3%. Questi incrementi sono dovuti principalmente a interventi mirati di adeguamento retributivo in un momento nel quale la ripresa del mercato del lavoro su figure specialistiche del settore pone l'azienda ad alto rischio di perdita di risorse altamente qualificate.
- c) Il rapporto fra costo medio dei dirigenti e non dirigenti (impiegati ed operai) al 31/12/2014 è indicativamente pari a 1:3.5
- d) In relazione al "Numero dei dipendenti suddivisi per categoria", al 31/12/2014, nel complesso delle Società italiane del Gruppo risultavano 52 dirigenti, 124 quadri, 187 impiegati e 4 operai. In relazione alla seconda parte della domanda, nel corso dell'esercizio 2014 non sono state notificate vertenze aventi ad oggetto richieste di risarcimento danni per *mobbing* né sono stati avviati procedimenti inerenti istigazione al

-
- suicidio. Relativamente agli infortuni, nel corso del 2014 non sono stati registrati infortuni in attualità di lavoro in alcuna società del Gruppo
- e) Non ci sono state collocazioni in mobilità finalizzate al raggiungimento dei requisiti pensionistici.

* * *

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

Risposta:

Non vi sono stati acquisti per opere d'arte.

* * *

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

Risposta:

Il Gruppo - come negli ultimi anni - ha continuato nella sua politica di efficienza e riduzione dei costi fissi, con una diminuzione nel 2014 - rispetto all'anno precedente - di circa 18 milioni di euro, particolarmente concentrata nella riduzione del costo del lavoro, dei costi delle sedi e IT. Si segnala come tale importo sia comprensivo anche della riduzione dei costi relativi al segmento tedesco residenziale, oggetto di cessione nel corso dell'anno 2014.

* * *

58. vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

Risposta:

Non sono incluse nell'area di consolidamento quelle società per le quali il Gruppo non ha assunto alcun ruolo attivo nella gestione né effettivo controllo e conseguentemente alcuna responsabilità patrimoniale in merito.

* * *

59. vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

Risposta:

Nella sede principale del Gruppo, quella di Milano, è previsto un sistema di teleriscaldamento. Per la sede di Roma, invece, il fornitore è AEG e il prezzo medio è di Euro 0,84 al metro cubo.

* * *

60. vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, avv. Guido Rossi, Erede e Berger ?

Risposta:

Non ci risultano oneri verso le società richiamate nell'esercizio 2014.

* * *

61. vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Risposta:

Per la specificità del settore in cui opera la Società non vi sono investimenti in senso proprio in ricerca e sviluppo.

* * *

62. VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE REALE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.

Risposta:

Si segnala che, in data 14 giugno 2015, è entrata in vigore la Legge del 27 maggio 2015, n. 69 – relativa a “disposizioni in materia di delitti contro la pubblica amministrazione, di associazioni di tipo mafioso e di falso in bilancio” – che ha anche modificato l'art. 2622 del codice civile abrogando - tra l'altro - la “franchigia” precedentemente prevista.

* * *

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

Risposta:

Complessivamente, l'assemblea degli azionisti 2014 ha implicato costi diretti per circa 65.000 mila euro, compresi tutti i servizi correlati.

* * *

64. VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Risposta:

I costi per valori bollati sono contenuti in poche migliaia di euro.

* * *

65. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Risposta:

Non vengono prodotti rifiuti tossici. E' naturalmente prevista la gestione dei toner esauriti di stampanti e fotocopiatrici per le varie sedi, classificati come rifiuti speciali non pericolosi.

* * *

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

Risposta:

Il Presidente non ha auto in dotazione. Il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato hanno in dotazione un'autovettura ciascuno, il cui valore convenzionale è riportato integralmente nel Resoconto sulle remunerazioni per l'esercizio 2014 ed è pari rispettivamente a 3963 euro per il Vice Presidente e 4152 per l'Amministratore Delegato.

* * *

**67. Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri 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.**

Risposta:

La Società non ha sostenuto alcun costo per elicotteri ed aerei aziendali.

* * *

68. A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Risposta:

I crediti commerciali netti al 31.12.2014 ammontano a 35 milioni di euro, sostanzialmente in linea con il dato consuntivato al 31 dicembre 2013.

Del totale crediti commerciali lordi pari a 82,8 milioni di euro (79,2 milioni di euro al 31 dicembre 2013), 54,2 milioni di euro sono scaduti (54,4 milioni di euro al 31 dicembre 2013), di cui 44,2 migliaia di euro da oltre un anno principalmente riferiti a società di investimento e fondi partecipati dal Gruppo con quote di minoranza qualificata.

A fronte dei crediti commerciali lordi è appostato un fondo svalutazione di 47,8 milioni di euro (44,2 milioni di euro al 31 dicembre 2013), al fine di riallineare il valore nominale al presumibile valore di realizzo.

I crediti svalutati includono sia singole posizioni significative oggetto di svalutazione individuale in funzione di elementi di rischio peculiari, sia posizioni con caratteristiche simili dal punto di vista del rischio credito raggruppate e svalutate su base collettiva.

Gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti sono effettuati in maniera specifica sulle posizioni creditorie che presentano elementi di rischio peculiari. Sulle posizioni creditorie che non presentano tali caratteristiche, i relativi accantonamenti sono invece effettuati sulla base dell'inesigibilità media stimata.

* * *

69. CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

Risposta:

Nessun contributo è stato effettuato a favore di sindacati o a sindacalisti. Il Codice Etico del Gruppo Prelios prevede espressamente che lo stesso “... non eroga vaniaggi o altre utilità... alle organizzazioni sindacali dei lavoratori, né a loro rappresentanti o candidati...”.

* * *

70. C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

Risposta:

Non sono state effettuate anticipazioni su cessione crediti.

* * *

71. 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.

Risposta:

Computershare S.p.A. è stata individuato quale rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza, prevedendo un corrispettivo di 3.000 mila euro.

* * *

72. A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda numero 11.

* * *

73. Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Risposta:

I debiti verso istituti di previdenza riguardano la posizione debitoria del Gruppo nei confronti degli istituti previdenziali ed ammontano al 31 dicembre 2014 a 1,9 milioni di euro a fronte di un valore di 2,0 milioni di euro al 31 dicembre 2013. La voce accoglie i debiti verso l'INPS per 1,5 milioni di euro e verso l'INAIL e altri istituti previdenziali per un valore complessivo di 0,4 milioni di euro, relativamente ai contributi maturati che saranno oggetto di versamento alle rispettive scadenze.

I debiti tributari ammontano al 31 dicembre 2014 a 6,9 milioni di euro, a fronte di 13,4 milioni di euro dello scorso esercizio, ed accolgono debiti per imposte correnti delle società non aderenti al consolidato fiscale della controllante Prelios S.p.A., nonché i debiti per imposte sul reddito in capo alle società estere e i debiti per imposte delle società aderenti al consolidato fiscale maturati antecedentemente al loro ingresso o debiti per IRAP. A questi si aggiungono altri debiti verso l'erario per 2,2 milioni di euro riferibili alle posizioni delle

società consolidate non aderenti al consolidato IVA di Gruppo, nonché a debiti per imposte non correlate al reddito.

* * *

74. Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

Risposta:

Il consolidato fiscale Prelios è in essere dal 2010.

Vi partecipano 16 società del Gruppo (a cui aggiungere la consolidante Prelios S.p.A.).

L'aliquota da applicare al consolidato fiscale è quella vigente pari al 27,5%.

Il consolidato fiscale Prelios per il periodo d'imposta 2014 evidenzia una perdita.

* * *

75. Quanto è margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Risposta:

L'indicatore che meglio riflette la *performance* dell'attività della Piattaforma di Gestione e dell'Attività di Investimento del Gruppo è il "Risultato operativo della gestione", costituito dal risultato operativo comprensivo dei risultati da partecipazione e dei proventi da finanziamento soci ante oneri di ristrutturazione e svalutazioni/rivalutazioni immobiliari.

Nello scorso esercizio tale indicatore è stato positivo per 8,7 milioni di euro.

* * *

* *

*