



Notaio Pierpaolo Barosi

N. 20.039 Rep.

N. 7272 Racc. -

----- VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI -----
----- DELLA SOCIETA' PER AZIONI "IMMSI S.P.A." -----
----- REPUBBLICA ITALIANA -----

Reg. il 22 maggio 2020
al N. 5127
Serie 1T
Uff. delle Entrate di Mantova
Liquidazione:
Esatti € 356,00

L'anno 2020 (duemilaventi) il giorno 14 (quattordici) del mese di Maggio. -----

In Mantova, in una sala presso la sede della società "IMMSI S.P.A.", in Piazza Vilfredo Pareto n.3 - Centro Direzionale Boma. -----

Io sottoscritto dottor. Pierpaolo Barosi, Notaio residente in Curtatone ed iscritto presso il Collegio Notarile di Mantova, procedo alla redazione e sottoscrizione a' sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale di Assemblea ordinaria dei soci della società per azioni: -----

- "IMMSI S.P.A." con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3 Centro Direzionale Boma, capitale sociale Euro 178.464.000,00 (centosettantottomilioniquattrocentosessantaquattromila virgola zero zero), interamente versato, diviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, durata 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacenti), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova: 07918540019, n. 218422 R.E.A. di Mantova, società costituita in Italia, assemblea tenutasi in questo giorno e luogo. -----

Il presente verbale viene redatto su richiesta della Società e per la medesima del Presidente del Consiglio di Amministrazione il dottor ROBERTO COLANINNO nato a Mantova il 16 agosto 1943, domiciliato per la carica presso la sede della società medesima, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione dei relativi adempimenti. -----

A' sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea il dottor ROBERTO COLANINNO, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale designa me Notaio quale segretario dell'Assemblea, facendo presente che nel corso della riunione richiederà al verbalizzante di essere coadiuvato nei lavori assembleari. Nessuno si oppone. -----

Indi io Notaio do atto dello svolgimento dell'Assemblea, tenutasi alla mia costante presenza nelle modalità di intervento mediante mezzi di telecomunicazione (collegamento telefonico), come di seguito riportato. -----

Il Presidente attesta che in questo giorno e luogo, alle ore 11 (undici), si è riunita l'Assemblea ordinaria dei soci della suindicata "IMMSI S.P.A.", per discutere e deliberare sul seguente: -----

"ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2019 e destinazione dell'utile di esercizio. -----
- 1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al



31 dicembre 2019, previo esame della relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti. -----

1.2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Delibere inerenti e conseguenti. -----

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; -----

2.1 approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998; -----

2.2 deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 14 maggio 2019. Delibere inerenti e conseguenti. -----

4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2021 - 2029 ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014 e determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti." -----

Preliminarmente il Presidente: -----

- ricorda che, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge "recante misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" (in prosieguo anche brevemente "D.L. 18/2020") convertito nella Legge 24 aprile 2020, n. 27, la società "IMMSI S.P.A." (in prosieguo anche brevemente "Immsi" o la "Società") si è avvalsa della facoltà di prevedere nell'avviso di convocazione che l'intervento in assemblea si svolga esclusivamente tramite il rappresentante designato, nonché della facoltà di prevedere che gli Amministratori e i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge (ivi incluso il rappresentante designato), diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto (i quali appunto dovevano conferire delega al rappresentante designato come di seguito precisato), possano intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano altresì l'identificazione. -----

La Società ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione: pertanto, tutti i partecipanti (incluso il Presidente medesimo) intervengono mediante collegamento telefonico; -----

- conferma di aver personalmente accertato l'identità e la legittimazione degli intervenuti, nonché la facoltà di tutti di partecipare alla discussione e alla votazione e chiede ai partecipanti di impostare i dispositivi in modalità muta,



raccomandando a chi volesse intervenire di disattivare tale modalità prima del proprio intervento. -----

Indi dà lettura degli argomenti all'Ordine del Giorno, sopra indicati e comunica che: -----

--- partecipano alla riunione (mediante collegamento telefonico): -----

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente medesimo, i Consiglieri: -----

Daniele Discepolo (Vice Presidente) -----

Michele Colaninno (Amministratore Delegato) -----

Devis Bono -----

Livio Corghi -----

Patrizia De Pasquale -----

Ruggero Magnoni. -----

Assenti giustificati i consiglieri Rita Ciccone, Paola Mignani, Gianpiero Succi e Matteo Colaninno; -----

-- per il Collegio Sindacale: -----

Alessandro Lai (Presidente) -----

Giovanni Barbara -----

Maria Luisa Castellini; -----

-- per il Rappresentante Designato, la Società per Amministrazione Fiduciaria "SPAFID" S.p.A., in persona del signor Roberto Albani. -----

Su consenso del Presidente, potranno assistere all'Assemblea, sempre mediante mezzi di telecomunicazione, dirigenti o dipendenti della Società, rappresentanti della società di revisione, nonché professionisti e consulenti della Società senza diritto di intervento e di voto; -----

--- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 14 aprile 2020 sul sito *internet* della Società e per estratto sul quotidiano "MF - Milano Finanza" in data 15 aprile 2020, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente. -----

Alle ore 11 (undici) e minuti 8 (otto), il consigliere Gianpiero Succi interviene in assemblea mediante collegamento telefonico. -----

Riprende il Presidente precisando che: -----

--- come sopra anticipato, la Società, avvalendosi di quanto stabilito dall'art. 106 del D.L. 18/2020 ha previsto nell'avviso di convocazione che l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto sia consentito esclusivamente tramite il rappresentante degli azionisti designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.lgs. 58/1998 (in prosieguo anche brevemente "TUF") e del citato D.L. 18/2020 (in prosieguo anche brevemente il "Rappresentante Designato"). -----

Alle ore 11 (undici) e minuti 9 (nove), il consigliere Paola Mignani interviene in assemblea mediante collegamento telefonico. -----

Riprende il Presidente precisando che: -----



--- la Società ha nominato la Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A. (in prosieguo anche brevemente "Spafid") quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega; -----

--- come precisato nell'avviso di convocazione, è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società; -----

--- Spafid ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Spafid e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-decies, comma 2, lett. f), del TUF, Spafid ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni e che, in ogni caso, in assenza di istruzioni di voto su alcuni degli argomenti all'ordine del giorno non esprimerà alcun voto per tali argomenti a' sensi dell'art. 135-undecies del TUF. -----

Inoltre, Spafid ha dichiarato di intendere confermate, per quanto possibile, le istruzioni fornite in via principale ove il delegante non fornisca specifiche istruzioni con riferimento all'ipotesi in cui si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, il tutto come meglio precisato nei moduli di delega pubblicati sul sito *internet* della Società; --

--- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né alcuna nuova proposta di delibera, ai sensi e con le modalità di cui all'art. 126-bis del TUF e con le ulteriori modalità indicate nell'avviso di convocazione; -----

--- il capitale sociale della Società è pari ad Euro 178.464.000,00 (centosettantottomilioni quattrocentosessantaquattromila virgola zero zero), interamente versato e suddiviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie, godimento regolare, senza indicazione del valore nominale e che la Società non detiene azioni proprie, come pure conferma il Presidente del Collegio Sindacale, Prof. ALESSANDRO LAI, su richiesta del Presidente;

--- è stata verificata, dall'ufficio della Società a ciò pre-



disposto, la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli azionisti al Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-undecies e 135-novies TUF, e che sono intervenuti, mediante delega al Rappresentante Designato n. 56 (cinquantesi) aventi diritto, per complessive n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettecentoquattromilaquarantacinque) azioni, rappresentanti il 62,169% (sessantadue virgola centosessantanove per cento) del capitale sociale, come da elenco allegato al presente verbale sotto la lettera A); -----

--- saranno fornite nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle azioni votanti e sulle azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti); -----

--- le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti); -----

--- l'elenco riepilogativo, contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, sulle singole proposte deliberative, verrà allegato a questo verbale al termine delle operazioni di voto. -----

Indi il Presidente -----

----- DICHIARA -----

la presente Assemblea regolarmente costituita in prima convocazione ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno, comunicando che: -----

-- la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società; -----

-- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 D.Lgs. 58/98 e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che, alla "record date" del 5 maggio 2020, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura rilevante, à sensi delle vigenti disposizioni di Legge e di regolamento sono i seguenti: -----

1) "OMNIAINVEST SPA": -----

- proprietaria di n. 150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododocimilasei) azioni pari a circa 44,141% (quarantquattro virgola centoquarantuno per cento) di quota su capitale ordinario; -----

- proprietaria di n. 150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododocimilasei) azioni pari a circa 44,141% (quarantquattro virgola centoquarantuno per cento) di quota su capitale votante; -----

2) "OMNIAHOLDING SPA": -----

- proprietaria di n. 53.433.736 (cinquantatremilioniquattro



centotrentatremilasettecentotrentasei) azioni pari a circa 15,691% (quindici virgola seicentonovantuno per cento) di quota su capitale ordinario; -----

- proprietaria di n. 53.433.736 (cinquantatremilioniquattrocentotrentatremilasettecentotrentasei) azioni pari a circa 15,691% (quindici virgola seicentonovantuno per cento) di quota su capitale votante. -----

----- TOTALE -----

- a) su capitale ordinario: n. 203.745.742 (duecentotremilionisettecentoquarantacinquemilasettecentoquarantadue) azioni - quota di circa 59,832% (cinquantanove virgola ottocentotrentadue per cento); -----

- b) su capitale votante: n. 203.745.742 (duecentotremilionisettecentoquarantacinquemilasettecentoquarantadue) azioni - quota di circa 59,832% (cinquantanove virgola ottocentotrentadue per cento). -----

Per quanto a conoscenza della Società, non sussistono pattuizioni parasociali aventi ad oggetto azioni Immsi o comunque rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF. -----

Il Rappresentate Designato viene invitato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge, anche in tema di carenza di legittimazione al voto. -----

Il Rappresentate Designato dichiara di non avere carenza di legittimazione di voto e di aver ricevuto, da tutti i deleganti, le istruzioni di voto. -----

Il Presidente precisa che la documentazione inerente a tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti: pertanto, se nessuno si oppone, se ne ometterà la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione. -----

Nessuno si oppone. -----

Ricorda che, prima dell'odierna assemblea, sono pervenute liste di domande ai sensi dell'art. 127-ter TUF. L'elenco delle domande e delle risposte verrà pubblicato sul sito internet della Società, in allegato al presente verbale sotto la lettera "B". -----

Indi passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno (Bilancio d'esercizio). -----

Viene data indicazione del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e per le altre attività ricomprese nell'incarico: -----

- revisione del bilancio d'esercizio e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale nel corso dell'esercizio per euro 28.352,00 (ventottomilatrecentocinquantadue virgola zero zero) per n. 481 (quattrocentottantuno) ore; -----

- revisione del bilancio consolidato e attività di coordinamento per euro 4.639,00 (quattromilaseicentotrentanove virgo-



la zero zero) per n. 40 (quaranta) ore; -----
- revisione contabile limitata della relazione semestrale
per euro 10.262,00 (diecimiladuecentosessantadue virgola ze-
ro zero) per n. 211 (duecentoundici) ore. -----

per un totale di n. 732 (settecentotrentadue) ore impiegate
corrispondenti ad euro 43.253,00 (quarantatremiladuecentocin-
quantatré virgola zero zero). -----

Si procede alla lettura della proposta di delibera contenuta
nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativamen-
te al punto 1.1, quale pubblicata e di seguito riportata: ---

*"L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A., esaminata la
relazione Illustrativa degli Amministratori, preso atto del-
la relazione del Collegio Sindacale e della relazione della
Società di Revisione, del bilancio consolidato del Gruppo
Immsi al 31 dicembre 2019, nonché della dichiarazione conso-
lidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019, ----*

*----- delibera -----
di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione
sull'andamento della gestione ed il Bilancio d'esercizio al
31 dicembre 2019 in ogni loro parte e risultanza." -----*

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali di-
chiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comu-
nicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzio-
ni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento
telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non do-
vere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i de-
leganti, le istruzioni di voto. -----

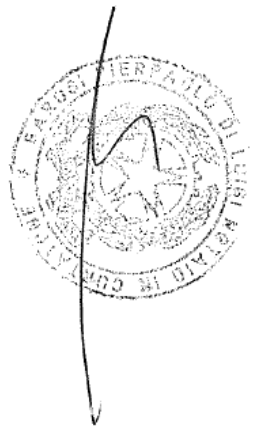
Si procede alle operazioni di votazione in merito alla propo-
sta di deliberazione del punto 1.1 dell'ordine del giorno,
comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto
che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunion
assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere portat
tore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresen-
tanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionsettecentoquattro-
milaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessan-
tadue virgola centosessantanove per cento) del capitale so-
ciale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti al-
la votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengo-
no espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 211.667.516 (duecentoundicimilionsescentoses-
santasettemilacinquecentosedici); -----

contrari: nessuno; -----
Astenuti: n. 36.529 (trentaseimilacinquecentoventinove). ----

Il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza,
precisando che l'indicazione nominativa dei soci votanti fa-
vorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi az-
ionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare
sotto la lettera C). -----



Si passa quindi all'ulteriore punto del presente Ordine del
Giorno, dandosi lettura della proposta di delibera contenuta
nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativamen-
te al punto 1.2, quale pubblicata e di seguito riportata. ---
"L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A., esaminata la
relazione Illustrativa degli Amministratori, -----

----- delibera -----
di approvare la destinazione dell'utile netto dell'esercizio
chiuso al 31 dicembre 2019 di euro 8.993.671 come segue: ----
(i) per il 5% pari ad euro 449.684 a Riserva Legale; -----
(ii) per la parte residua pari ad euro 8.543.987 alle Riser-
ve di Risultato." -----

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali di-
chiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comu-
nicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istru-
zioni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento
telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non do-
vere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i de-
leganti, le istruzioni di voto. -----

Si procede alle operazioni di votazione in merito alla propo-
sta di deliberazione del punto 1.2 dell'ordine del giorno,
comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto
che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunion
assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere porta-
tore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresen-
tanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettecentoquattro-
milaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessan-
tadue virgola centosessantanove per cento) del capitale so-
ciale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti al-
la votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengo-
no espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettecento-
quattromilaquarantacinque); -----

contrari: nessuno; -----

astenuti: nessuno. -----

Il Presidente proclama la proposta approvata all'unanimità,
precisando che l'indicazione nominativa dei soci votanti fa-
vorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi a-
zionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare
sotto la lettera D). -----

Si passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del
giorno (Relazione sulla remunerazione). -----

Il Presidente ricorda che gli Azionisti: -----

- ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF, sono
chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla
Remunerazione in senso favorevole o contrario, con delibera-
zione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter,
del TUF; -----



- sono inoltre chiamati, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante. -----
L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-ter, comma 6, e 125-quater, comma 2, TUF. -----

Procede alla lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativamente al punto 2.1, quale pubblicata e di seguito riportata. ---
"L'Assemblea ordinaria di Immsi S.p.A., esaminata la politica di remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, -----

----- DELIBERA -----

di approvare - ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione vincolante - la politica di remunerazione." -----

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non dovere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i deleganti, le istruzioni di voto. -----

Si procede alle operazioni di votazione in merito alla proposta di deliberazione del punto 2.1 dell'ordine del giorno, comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere portatore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresentanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettecentoquattromilaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessantadue virgola centosessantanove per cento) del capitale sociale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengono espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 204.109.681 (duecentoquattromilionicentonove milaseicentottantuno); -----

contrari: n. 7.594.364 (settemilionicinquecentonovantaquattromilatrecentosessantaquattro); -----

Astenuti: nessuno. -----

Il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza, precisando che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare sotto la lettera E). -----

Si procede alla lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativamen-



te al punto 2.2. quale pubblicata e di seguito riportata. ---
"L'Assemblea ordinaria di Immsi S.p.A., esaminata la "seconda sezione" della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 -----

----- DELIBERA -----

di approvare - ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione non vincolante - la "seconda sezione" della relazione." -----

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non dovere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i deleganti, le istruzioni di voto. -----

Si procede alle operazioni di votazione in merito alla proposta di deliberazione del punto 2.2 dell'ordine del giorno, comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere portatore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresentanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettecentoquattromilaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessantadue virgola centosessantanove per cento) del capitale sociale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengono espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 211.326.109 (duecentoundicimilionitrecentoventiseimilacentonove); -----

contrari: n. 377.936 (trecentosettantasettemilanovecentotrentasei); -----

astenuti: nessuno. -----

Il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza, avendo l'Assemblea deliberato in senso favorevole, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998: precisa che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare sotto la lettera F). -----

Si passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno (*Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie*). -----

Il Presidente chiede agli intervenuti di omettere la lettura della proposta di delibera, nel testo contenuto nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e già pubblicato ai sensi di legge e regolamenti: nessuno si oppone. -----



La proposta, quale pubblicata, viene di seguito riportata. --
"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la
Relazione del Consiglio di Amministrazione, -----

----- delibera -----

(A) di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e
disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea dei
soci in data 14 maggio 2019, a far tempo dalla data odierna;

(B) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione
di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella
Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al pre-
sente verbale, e quindi: -----

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357
del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di
diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di a-
zioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo
che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi S.p.A. di vol-
ta in volta detenute in portafoglio dalla Società ed even-
tualmente dalle società da essa controllate, non sia compless-
sivamente superiore al limite massimo stabilito dalla norma-
tiva pro tempore applicabile, ad un corrispettivo che non
sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ulti-
ma operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipen-
dente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove
viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispet-
tivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo
del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media
aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi
nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola o-
perazione di acquisto; -----

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per es-
so al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiun-
tamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da ac-
quistare in relazione a ciascun programma di acquisto,
nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente
all'avvio del programma medesimo, e di procedere all'acqui-
sto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili di-
sposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successi-
vamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel
rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui
all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 nonché
dalle prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR,
ove applicabili, e con la gradualità ritenuta opportuna
nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre
disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecu-
zione delle operazioni di acquisto di cui alla presente deli-
bera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi in-
cluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari
abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procu-
ratori speciali; -----

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per es-

so il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. -----

L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali; -----

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili." -----

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non dovere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i deleganti, le istruzioni di voto. -----

Si procede alle operazioni di votazione in merito alla proposta di deliberazione del punto 3 dell'ordine del giorno, comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione



ne assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere portatore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresentanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionsettecentoquattromilaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessantadue virgola centosessantanove per cento) del capitale sociale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengono espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 204.310.680 (duecentoquattromilioneitrecentodiecimilaseicentottanta); -----

contrari: n. 7.322.060 (settemilioneitrecentoventiduemilasesanta); -----

astenuti: n. 71.305 (settantunomilatrecentocinque). -----

Il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza, precisando che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare sotto la lettera G). -----

Si passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno (*Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti*). -----

Si procede alla lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, integrata con la preferenza espressa dal Collegio sindacale per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., di seguito riportata. -----

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Immsi S.p.A., preso atto che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito per gli esercizi 2012 - 2020 alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ed esaminata la proposta formulata dal Collegio Sindacale contenente la raccomandazione quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile, -----

delibera -----

- di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Immsi S.p.A. alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2021-2029, fatte salve cause di cessazione anticipata, per lo svolgimento delle attività nonché alle condizioni di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale; -----

- di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché all' Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non so-



stanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative". -----

Si invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti o, in mancanza, a comunicare i voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute. -----

Il Rappresentante Designato, presente mediante collegamento telefonico in persona di Roberto Albani, dichiara di non dovere rendere dichiarazioni e di aver ricevuto, da tutti i deleganti, le istruzioni di voto. -----

Si procede alle operazioni di votazione in merito alla proposta di deliberazione del punto 4 dell'ordine del giorno, comunicandosi che il Rappresentante Designato, tenuto conto che non vi sono azioni temporaneamente assenti dalla riunione assembleare (non votanti), ha dichiarato di essere portatore di deleghe da parte di soci aventi diritto, rappresentanti n. 211.704.045 (duecentoundicimilionisettescentoquattromilaquarantacinque) azioni, pari a circa il 62,169% (sessantadue virgola centosessantanove per cento) del capitale sociale. -----

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che vengono espressi i seguenti voti: -----

favorevoli: n. 211.632.740 (duecentoundicimilioneiseicentotrentaduemilasettecentoquaranta); -----

contrari: n. 71.305 (settantunomilatrecentocinque); -----

astenuti: nessuno. -----

Il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza, precisando che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari e astenuti, con i relativi quantitativi azionari, risulta dall'elenco allegato al verbale assembleare sotto la lettera H). -----

Indi il Presidente, null'altro essendovi da deliberare, dichiara chiusa la presente assemblea alle ore 11 (undici) e minuti 30 (trenta) e, previa richiesta del Presidente, si allegano al presente verbale: -----

- l'elenco dei soci per il "quorum" costitutivo assembleare, allegato sotto la lettera "A"; -----

- l'elenco delle domande e delle risposte, allegato sotto la lettera "B"; -----

- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 1.1 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "C"; -----

- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 1.2 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "D"; -----

- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 2.1 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "E"; -----

- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 2.2 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "F"; -----



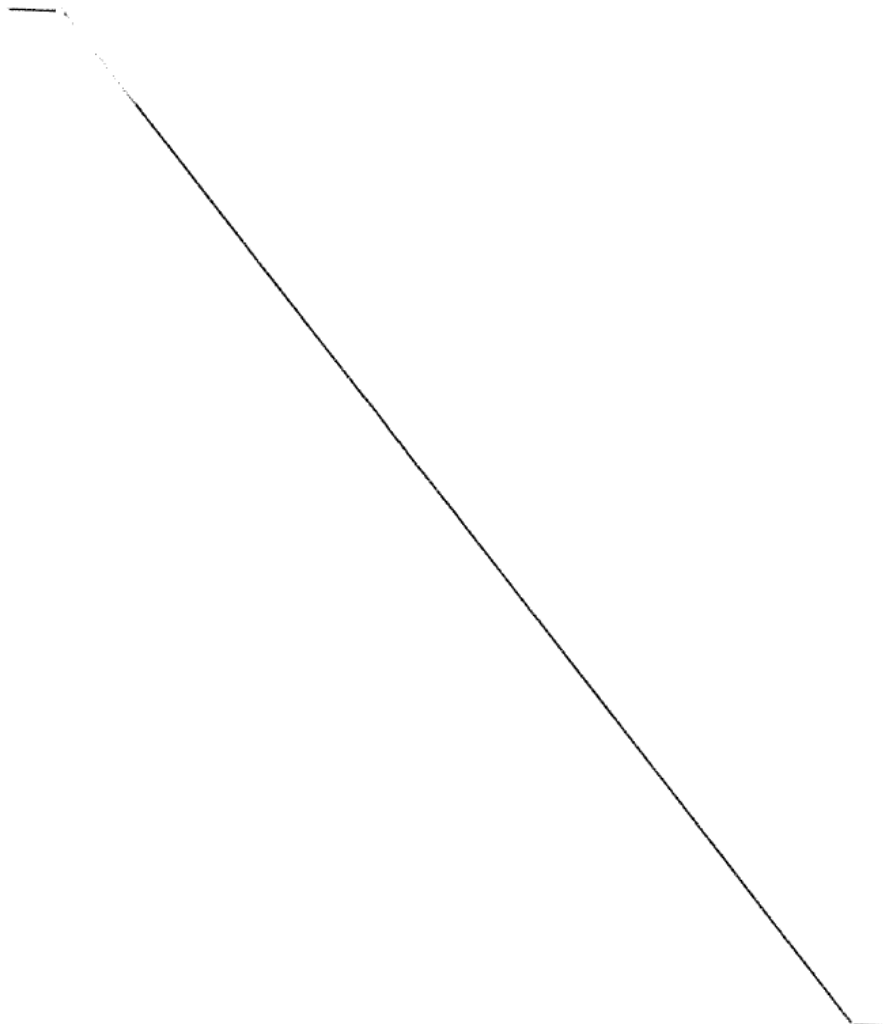
- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 3 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "G"; -----
- l'elenco dei votanti nella deliberazione n. 4 all'Ordine del Giorno, allegato sotto la lettera "H"; -----
- copia della Relazione del Consiglio di Amministrazione in ordine all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, allegata sotto la lettera "I"; -----
- in unico fascicolo, il bilancio approvato dalla presente assemblea, con i relativi allegati, il tutto allegato sotto la lettera "L". -----

Spese e tasse di atto e conseguenti a carico della società. -

Il presente atto, sottoscritto da me Notaio alle ore 12 (dodici) e minuti 56 (cinquantasei), redatto con mezzi elettronici da persona di mia fiducia a mia personale direzione, consta di quattro fogli, per quattordici intere facciate e righe sin qui. -----

Firmato -----

Pierpaolo Barosi, Notaio (Sigillo) -----



ANNULLATO

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.090	0,001	11,00				
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	11,00				
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/IM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	11,00				
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	11,00				
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	11,00				
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	11,00				
7	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	11,00				
8	CC AND L Q 130/30 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	11,00				
9	CC&L ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	11,00				
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	11,00				
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	11,00				
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	11,00				
13	ALTRA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	11,00				
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	11,00				
15	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	11,00				
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	11,00				
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	11,00				
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	11,00				
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	11,00				
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	11,00				
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD CIO ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	11,00				
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.389	0,011	11,00				
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	11,00				
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	11,00				
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	11,00				
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	11,00				
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	11,00				
28	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	11,00				
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	11,00				
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,226	11,00				
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	11,00				
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	11,00				
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	11,00				
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	11,00				
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	11,00				
36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.004	0,004	11,00				
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		25.900	0,008	11,00				

38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8,702	0,003	11,00		
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12,502	0,004	11,00		
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,400	0,002	11,00		
41	CC&L O MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9,900	0,003	11,00		
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2,225	0,001	11,00		
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30,327	0,009	11,00		
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122,071	0,036	11,00		
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60,439	0,018	11,00		
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83,483	0,025	11,00		
47	BEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,431	0,002	11,00		
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71,305	0,021	11,00		
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4,870	0,001	11,00		
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120,491	0,035	11,00		
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75,638	0,022	11,00		
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37,933	0,011	11,00		
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29,676	0,009	11,00		
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36,529	0,011	11,00		
55	OMNIHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53,433,736	15,691	11,00		
56	OMNIINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150,312,006	44,141	11,00		

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	211,704,045
Totale generale azioni	211,704,045
% sulle azioni ord.	62,169

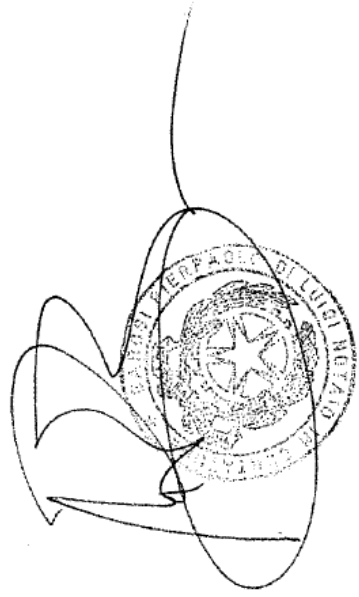
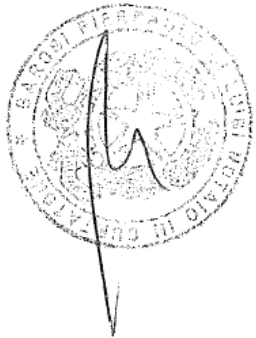
persone partecipanti all'assemblea 1





ione n. 1
ore: 11.00

U	E																			





Comunicazione n. 1
ore: 11:00

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 14 maggio 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 56 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 211.704,045 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 62,169 % di n. 340.530.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea 1



ANNULLATO

Allegato " B " all'atto

Repertorio n. 20039

ASSEMBLEA ORDINARIA DI IMMSI S.P.A. Raccolta n. 4242

CONVOCATA PER IL GIRONO 14 MAGGIO 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE E,

OCCORRENDO, IL GIORNO 28 MAGGIO 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Risposte alle domande pervenute prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.lgs. n. 58/1998

Il presente documento riporta le domande pervenute alla Società da alcuni azionisti con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del D.lgs. 58/1998. Si segnala che, come emerge dalla lettura delle domande, alcune di esse non sono attinenti all'ordine del giorno dell'Assemblea della Società; tuttavia, in un'ottica di piena trasparenza, la Società ha cercato fornire una risposta alle domande formulate, fermo restando che in alcuni casi non è stato possibile in quanto la risposta non è disponibile. Le risposte della Società sono riportate sotto ciascuna domanda (o gruppo di domande) e sono evidenziate in carattere grassetto.

DOMANDE PERVENUTE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA

1) *VISTO CHE AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza, che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perché discrimina gli azionisti delle società quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea. Le premesse poste dall'art.106 del decreto "Cura Italia" sono anticostituzionali per la violazione dell'art.3 e 47 della Costituzione, uguaglianza fra i cittadini, e quindi per la partecipazione alle assemblee di tutti gli azionisti, al fine sia di votare ma soprattutto di intervenire, come è garantito sia dall'art.47 della Costituzione sia dall'art.2372 cc. Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si terranno con mezzi elettronici, perché le assemblee delle società quotate no? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza ha è stato confermato in molti crack finanziari, perché si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale, da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perché:*

- a) *L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee;*
- b) *Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria può essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;*
- c) *Quindi non è possibile, secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.*
- d) *Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea attraverso la causa chiederò al giudice il ricorso incidentale alla Corte Costituzionale.*

APPENDATO



Poiché non avete fatto l'assemblea ONLINE su piattaforma internet chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilità nei confronti del cda.

RISPOSTA:

LA SOCIETÀ SI È AVVALSA DELLE MODALITÀ DI SVOLGIMENTO E PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA PREVISTE DALL'ART. 106 DEL D.L. 18/2020, AL FINE DI TUTELARE LA SICUREZZA E LA SALUTE DI TUTTI I PARTECIPANTI E GARANTIRE IL RISPETTO DELLA NORMATIVA EMERGENZIALE, SANITARIA E DI ORDINE PUBBLICO EMANATA DALLE COMPETENTI AUTORITÀ. LE MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA SONO DESCRITTE NELL'AVVISO DI CONVOCAZIONE. IN CONFORMITÀ A QUANTO PREVISTO DAL CITATO D.L. 18/2020 CONVERTITO NELLA LEGGE N. 27 DEL 24 APRILE 2020 SENZA MODIFICAZIONI AL CITATO ART. 106 CHE È QUINDI STATO LEGITTIMAMENTE APPLICATO DALLA SOCIETÀ, L'INTERVENTO IN ASSEMBLEA SARÀ POSSIBILE ESCLUSIVAMENTE TRAMITE IL RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135-UNDECIES D.LGS. 58/1998. AL PREDETTO RAPPRESENTANTE DESIGNATO POSSONO ESSERE CONFERITE ANCHE DELEGHE O SUBDELEGHE AI SENSI DELL'ART. 135-NOVIES DEL D.LGS. 58/1998, IN DEROGA ALL'ART. 135-UNDECIES, COMMA 4, DEL D.LGS. 58/1998. CON RIGUARDO ALLA RICHIESTA DI "PROPORRE E METTERE AI VOTI L'AZIONE DI RESPONSABILITÀ", SI EVIDENZIA CHE NON SI TRATTA DI UNA DOMANDA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO REGOLATA DALL'ART. 127-TER TUF. IN OGNI CASO SI ANTICIPA CHE NON SUSSISTONO I PRESUPPOSTI PER PROPORRE E METTERE AI VOTI L'AZIONE DI RESPONSABILITÀ, IN QUANTO NON È OGGETTO DELLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO E NON ATTIENE A "FATTI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO CUI SI RIFERISCE IL BILANCIO" IN APPROVAZIONE, COME RICHIESTO DALL'ART. 2393, COMMA 2, C.C.

2) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?

RISPOSTA: NO.

3) CHE PROGETTI CI SONO PER L'APPLICAZIONE DELLE ENERGIE RINNOVABILI NELLE AZIENDE DEL GRUPPO E PER QUALI PRODOTTI?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO PUBBLICATA SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETÀ'.

4) CHE PREVISIONI FATE DOPO IL VIRUS?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2019, PAG. 41 PARAGRAFO "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione nell'esercizio 2020".

5) AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?

RISPOSTA: NON È AL MOMENTO INTENZIONE DELLA SOCIETÀ' CERTIFICARSI BENEFIT CORPORATION, IN QUANTO GIÀ' DOTATA DI UN IDONEO SISTEMA DI PROCEDURE A TUTELA DEI FENOMENI CORRUTTIVI.

6) IL PRESIDENTE e l'amministratore delegato, se hanno una coscienza mi possono dire se credono NEL PARADISO?

ANNELLATO



RISPOSTA: LA DOMANDA NON E' IN ALCUN MODO ATTINENTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA.

7) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI?*

RISPOSTA: NO.

8) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO?*

RISPOSTA: NO.

9) *A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?*

RISPOSTA: LA DOMANDA NON E' IN ALCUN MODO ATTINENTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA.

10) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?*

RISPOSTA: NON SONO PREVISTE INIZIATIVE DEL GENERE.

11) *TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

12) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*

RISPOSTA: NON E' AL MOMENTO INTENZIONE DELLA SOCIETA' CERTIFICARSI BENEFIT CORPORATION, IN QUANTO GIA' DOTATA DI UN IDONEO SISTEMA DI PROCEDURE A TUTELA DEI FENOMENI CORRUTTIVI.

13) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?*

RISPOSTA: NON E' PREVISTA LA CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEE VIA INTERNET.

14) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?*

RISPOSTA: LA SOCIETA' NON HA OTTENUTO FONDI PER LA FORMAZIONE DALLA UE.

15) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?*

ANNOLLATO



19/10/2002

RISPOSTA: LE INIZIATIVE DEL GRUPPO SONO OGGETTO DI SPECIFICI COMUNICATI AL MERCATO IN CONFORMITA' A QUANTO PREVISTO DALLE DISPOSIZIONI APPLICABILI.

16) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?*

RISPOSTA: NO.

17) *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: NO.

18) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?*

RISPOSTA: LA DOMANDA NON E' ATTINENTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA.

19) *Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?*

RISPOSTA: NO.

20) *Siete iscritti a Confindustria? se si quanto costa? avete intenzione di uscirne?*

RISPOSTA: IMMSI S.P.A. NON E' ISCRITTA A CONFINDUSTRIA.

21) *Come è variato l'indebitamento e per cosa?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

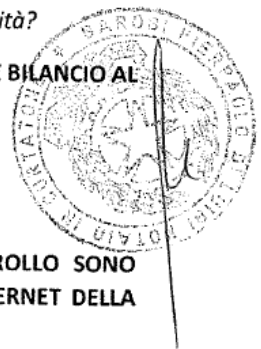
22) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

23) *Da chi è composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?*

RISPOSTA: TUTTE LE INFORMAZIONI RELATIVE AI COMITATI E ORGANISMI DI CONTROLLO SONO CONTENUTE NELLA RELAZIONE DI CORPORATE GOVERNANCE PUBBLICATA SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA'.

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



ANNULLATO



1907
1908
1909

RISPOSTA: NON SONO STATI EROGATI CONTRIBUTI ALLE MANIFESTAZIONI CITATE.

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

RISPOSTA: NON SONO STATI EROGATI CONTRIBUTI.

26) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

RISPOSTA: NO.

27) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

28) *Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?*

RISPOSTA: IL SERVIZIO TITOLI E' GESTITO DA SPAFID ED I COSTI RIENTRANO ALL'INTERNO DEI COSTI DI GESTIONE DESCRITTI NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

29) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019 ALLA VOCE COSTI DEL PERSONALE.

30) *C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

RISPOSTA: NO.

31) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

RISPOSTA: NO, NON RISULTANO AMMINISTRATORI INDAGATI PER I REATI DI CUI ALLA DOMANDA.

32) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

RISPOSTA: SI FA RIFERIMENTO A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DI CORPORATE GOVERNANCE E NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE.

33) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

RISPOSTA: GLI IMMOBILI SONO VALUTATI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI. GLI INCARICHI VENGONO RINNOVATI ANNUALMENTE.



ANNULLATO



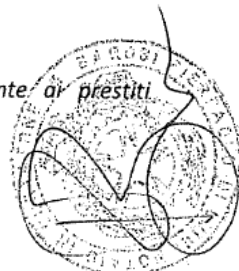
2017/18

34) *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: LA SOCIETA' HA IN ESSERE UNA POLIZZA D&O I CUI COSTI RIENTRANO NEI COSTI DI GESTIONE DESCRITTI NEL BILANCIO.

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

RISPOSTA: NO.



36) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

RISPOSTA: LE POLIZZE ASSICURATIVE SONO GESTITE DALLE FUNZIONI RISK MANAGEMENT DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO. LE COPERTURE SONO CONGRUE RISPETTO AL RISCHIO DI IMPRESA ED I RELATIVI COSTI RIENTRANO NEI COSTI DI GESTIONE DESCRITTI NEL BILANCIO.

37) *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: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

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

RISPOSTA: LA SOCIETA' NON HA IN ESSERE INVESTIMENTI IN ENERGIE RINNOVABILI, PER QUANTO RIGUARDA IL GRUPPO SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO PUBBLICATA SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA'.

39) *Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?*

RISPOSTA: NO.



40) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?*

RISPOSTA: IN TUTTI I PAESI IN CUI OPERA IL GRUPPO VIENE RISPETTATA LA NORMATIVA SUL LAVORO MINORILE.

ANNULLATO



41) E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

RISPOSTA: LE SOCIETA' DEL GRUPPO HANNO ADOTTATO UN CODICE ETICO. IN PARTICOLARE LA CONTROLLATA PIAGGIO & C. S.p.A. HA ADOTTATO UN CODICE ETICO, PREDISPONE IL CSR Report E SI CONFORMA AI PRINCIPI DEL MODERN SLAVERY ACT.

42) Finanziamo l'industria degli armamenti?

RISPOSTA: NO.

43) Vorrei conoscere *POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

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

RISPOSTA: NELL'ESERCIZIO 2019 NON SONO STATE RICEVUTE MULTE DA PARTE DI AUTORITA' DI VIGILANZA.

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

RISPOSTA: NON RISULTANO IMPOSTE ACCERTATE E NON PAGATE.

46) Vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

RISPOSTA: NON CI SONO STATE VARIAZIONI NEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO.

47) Vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

RISPOSTA: I DATI RELATIVI AL PRIMO TRIMESTRE 2020, TRA CUI LA VARIAZIONE DEI TITOLI QUOTATI DETENUTI IN PORTAFOGLIO, SARANNO OGGETTO DI APPROVAZIONE DA PARTE DEL CdA E SUCCESSIVAMENTE COMUNICATI AL MERCATO.

48) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

RISPOSTA: I DATI DI FATTURATO DEL PRIMO TRIMESTRE 2020 SARANNO OGGETTO DI APPROVAZIONE DA PARTE DEL CdA E SUCCESSIVAMENTE COMUNICATI AL MERCATO.

49) 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*

ANNULLATO



ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

RISPOSTA: LA SOCIETA' PUBBLICA COME PER LEGGE GLI ACQUISTI DI AZIONI PROPRIE EFFETTUATI.

50) Vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

RISPOSTA: NON SONO STATE ACQUISTATE AZIONI PROPRIE NEL 2019 DA PARTE DI IMMSI S.p.A.

51) 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: L'ELENCO NOMINATIVO DEI SOGGETTI PARTECIPANTI SARA' ALLEGATO AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA.

52) Vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

RISPOSTA: L'ELENCO COMPLETO DEGLI AZIONISTI E' CONTENUTO NEL LIBRO SOCI.

53) 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 società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

RISPOSTA: IL NOMINATIVO DI EVENTUALI GIORNALISTI CHE SEGUIRANNO L'ASSEMBLEA SARA' DISPONIBILE CON IL VERBALE.

NESSUN GIORNALISTA HA RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA E INDIRECTA CON LA SOCIETA' E NON HA RICEVUTO DENARO O BENEFIT.

54) 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: LE SPESE PUBBLICITARIE SONO DESCRITTE NEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

55) 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: I LIBRI SOCIALI SONO CONSULTABILI NEI LIMITI PREVISTI DALLA LEGGE.



ANNULLATO



1925/26

1925/26
1925/26

56) 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: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NEL BILANCIO A PAGINA 33 PER LA SOCIETA' DI REVISIONE E A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DI CORPORATE GOVERNANCE PER IL COLLEGIO SINDACALE. NON CI SONO STATI RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE.

57) 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: NON SONO STATE POSTE IN ESSERE PRATICHE DI QUESTA NATURA.

58) 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: NO.

59) Vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?*

RISPOSTA: NO.

60) Vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO?*

RISPOSTA: NO.

61) Vorrei conoscere se *Si è fatto insider trading?*

RISPOSTA: NO.

62) 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: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NEL PARAGRAFO "Operazioni con società del Gruppo e Parti Correlate" CONTENUTO ALL'INTERNO DELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO DEL GRUPPO IMMSI AL 31 DICEMBRE 2019.

63) *Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?*



ANNULLATO



1980-81
1981-82

1982-83

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO RIPORTATO NELLA "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" DISPONIBILE SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA' www.immsi.it NELLA SEZIONE "Governance/Assemblea/Archivio/2020".

64) Vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?*

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO CONTENUTO NELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO DEL GRUPPO IMMSI AL 31 DICEMBRE 2019. IN PARTICOLARE PER PIAGGIO & C. S.p.A. SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO ALLE PAGINE 57 E 132 DEL CSR Report 2019 PUBBLICATO SUL SITO INTERNET DELLA CONTROLLATA.

65) Vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual è stato il loro compenso e come si chiamano?*

RISPOSTA: NON CI SONO.

66) Vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust?*

RISPOSTA: NON CI SONO.

67) 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 SONO.

68) 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: LE INFORMAZIONI RELATIVE AL BOND EMESSE D PIAGGIO NEL 2014 POSSONO ESSERE REPERITE NEL COMUNICATO STAMPA DEL 16 APRILE 2014 PUBBLICATO SUL SITO INTERNET DELLA CONTROLLATA.

LE INFORMAZIONI RELATIVE AL BOND EMESSE DA PIAGGIO NEL 2018 POSSONO ESSERE REPERITE NEL COMUNICATO STAMPA DEL 30 APRILE 2018 DISPONIBILE SUL SITO INTERNET DELLA CONTROLLATA.

69) Vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.*

RISPOSTA: PER UN DETTAGLIO DELLA REDDITIVITA' PER SETTORE DEL GRUPPO IMMSI SI RIMANDA A QUANTO RIPORTATO ALL'INTERNO DELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO DEL GRUPPO IMMSI AL 31 DICEMBRE 2019 (CFR. IN PARTICOLARE I PARAGRAFI "Relazione degli Amministratori sull'andamento della Gestione" ED "Informativa Settoriale").



ANNUNCIATO



ITALIA
MINISTERO
DEI LAVORI
PUBBLICI
E
MATERIE
CONNESSE

70) Vorrei conoscere A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.

RISPOSTA: NEL CORSO DELL'ESERCIZIO NON SONO STATE ACQUISITE O CEDUTE PARTECIPAZIONI.

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

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO 2019 INCLUSA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019. IN PARTICOLARE PER IL GRUPPO PIAGGIO SI RIMANDA ANCHE AL CSR Report 2019 (pag. 100) DISPONIBILE SUL SITO INTERNET DELLA CONTROLLATA.

71) Vorrei conoscere

- a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?

RISPOSTA: LE INFORMAZIONI RELATIVE ALLE REMUNERAZIONI SONO CONTENUTE NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE.

- b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati, rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?

RISPOSTA: LE INFORMAZIONI RELATIVE ALLE REMUNERAZIONI SONO CONTENUTE NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE.

- c. Vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO RIPORTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

- 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

RISPOSTA: IL NUMERO DEI DIPENDENTI E' RIPORTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019. PER I DETTAGLI IN MERITO A CONTROVERSIE CON DIPENDENTI, INCIDENTI SUL LAVORO, ETC. SI RIMANDA ALLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO INCLUSA NEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

RISPOSTA: SI RIMANDA ALLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO INCLUSA NEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

ANNULLATO



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

RISPOSTA: NO.

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

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

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

RISPOSTA: NO.

75) Vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

76) Vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

77) Vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

78) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?

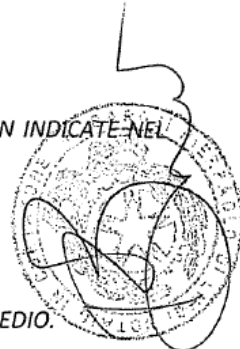
RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

79) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

80) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

RISPOSTA: I RIFIUTI SONO TRACCIATI SECONDO LE NORME DI LEGGE.



ANNULLATO



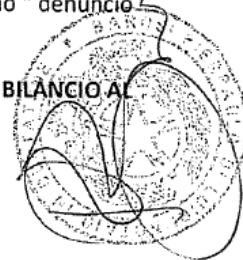
81) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

RISPOSTA: LE INFORMAZIONI RELATIVE ALLE REMUNERAZIONI E AI BENEFIT DEGLI AMMINISTRATORI SONO CONTENUTE NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE.

82) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.



83) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

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

RISPOSTA: NO.

85) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

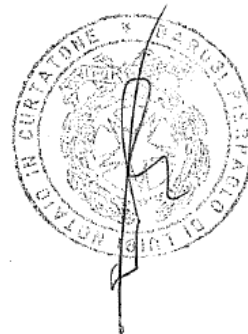
86) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è:

"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: LE INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA PARTECIPAZIONE PER DELEGA SONO CONTENUTE NELL'AVVISO DI CONVOCAZIONE. I COSTI DIPENDONO DAL NUMERO DI DELEGHE CONFERITE AL RAPPRESENTANTE.

87) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

RISPOSTA: NON CI SONO INVESTIMENTI IN TITOLI PUBBLICI.



88) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

89) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.

90) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

RISPOSTA: SI RIMANDA A QUANTO DESCRITTO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019.



DOMANDE PERVENUTE DALL'AZIONISTA ANTONIO FORTUNATO

1 - A pagina 15 c'è un errore: L'UTILE NETTO DI INTERMARINE non è 4,8 milioni di euro ma 3,5 milioni di euro.

RISPOSTA: NON SI TRATTA DI UN ERRORE, L'UTILE NETTO REGISTRATO DALLA SOCIETÀ INTERMARINE È PARI A 4.826 MILA EURO. LA QUOTA CONSOLIDABILE DI TALE RISULTATO È PARI A 3.499 MILA EURO (OVVERO IL 72,51% DEL TOTALE, QUOTA DI SPETTANZA DEL GRUPPO IMMSI). AI SOCI DI MINORANZA SPETTA LA DIFFERENZA.

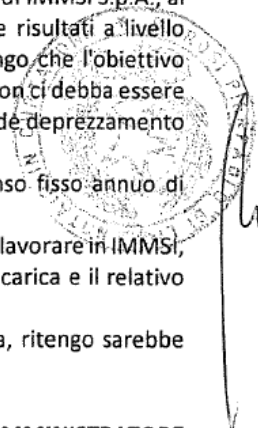
2 - Per quanto riguarda IL COMPENSO VARIABILE per la carica di Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A., al dott. MICHELE COLANINNO di 200.000 euro, per aver raggiunto determinati obiettivi e risultati a livello individuale e consolidato di gruppo, individuati con riferimento al budget annuale, ritengo che l'obiettivo principale di una società sia di remunerare i soci, e non essendo stato raggiunto dal 2016, non ci debba essere un premio per questo mancato obiettivo, tanto più che i soci hanno avuto e hanno un grande deprezzamento del titolo in Borsa.

Per la carica di DIRETTORE GENERALE, il dott. MICHELE COLANINNO riceve un compenso fisso annuo di 250.000 euro.

Questa carica è stata istituita e conferita al dott. MICHELE COLANINNO, quando è entrato a lavorare in IMMSI, e anche quando ha assunto la carica di AMMINISTRATORE DELEGATO, ha mantenuto la carica e il relativo compenso.

Per i mancati risultati precedentemente esposti, ed essendo anche socio di maggioranza, ritengo sarebbe molto apprezzato se rinunciasse a tale carica.

RISPOSTA: L'AMMONTARE DELLA COMPONENTE VARIABILE RICONOSCIUTA ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO È STATA DETERMINATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SU PROPOSTA FORMULATA DAL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE, SENTITO IL COLLEGIO SINDACALE, TENUTO CONTO DEL NUMERO DEGLI OBIETTIVI E DEI RISULTATI A LIVELLO INDIVIDUALE E CONSOLIDATO DI GRUPPO EFFETTIVAMENTE CONSEGUITI IN RELAZIONE AL BUDGET ANNUALE – QUALI, TRA L'ALTRO, IL RISULTATO ANTE IMPOSTE, LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA / EBITDA, LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA /





ANNULLATO

PATRIMONIO NETTO E LE SPESE OPERATIVE – NONCHÉ DEL GRADO DI RAGGIUNGIMENTO DEGLI STESSI. COME PRECISATO NELLA SEZIONE I DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI – ALLA QUALE SI RINVIA PER OGNI ULTERIORE INFORMAZIONE DI DETTAGLIO – AI FINI DELL'EROGAZIONE DELLA COMPONENTE VARIABILE È PREVISTO UN NUMERO MINIMO DI OBIETTIVI DA SUPERARE, NONCHÉ UN SISTEMA DI CALCOLO CHE TIENE CONTO DELLO SCOSTAMENTO NEGATIVO RISPETTO AGLI OBIETTIVI E AI RISULTATI ASSEGNATI. TALE SISTEMA PRESCINDE DALLA POLITICA IN MATERIA DI DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI ADOTTATA DALLA SOCIETÀ. IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI DIRETTORE GENERALE AL DOTT. MICHELE COLANINNO RISPONDE A ESIGENZE ORGANIZZATIVE E GESTIONALI DI IMMSI CHE SONO STATE OGGETTO DI ATTENTA E APPROFONDATA VALUTAZIONE DAI RELATIVI ORGANI COMPETENTI SIA IN SEDE DI ATTRIBUZIONE DI DETTO INCARICO, SIA NEL CORSO DEGLI ESERCIZI SUCCESSIVI.

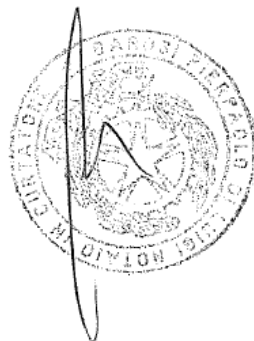
3 - Vorrei conoscere il numero di VESPA ELETTRICA vendute?

Poiché' credo che le vendite siano state esigue, per l'alto costo del prodotto, chiedo se si continuerà a mantenere l'alto prezzo del prodotto?

RISPOSTA: IL SETTORE DELLA MOBILITÀ ELETTRICA È UNA SCELTA FONDAMENTALE PER IL FUTURO, CHE IN GENERALE VEDE ANCORA VOLUMI BASSI E COSTI PIÙ ELEVATI RISPETTO ALLA PROPULSIONE TERMICA. IL GRUPPO RITIENE IMPORTANTE ESSERE PRESENTE IN TALE SEGMENTO E SVILUPPARE SOLUZIONI ECO COMPATIBILI CHE POSSANO IN PROSPETTIVA GARANTIRE VOLUMI E RITORNI SODDISFACENTI.



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "IMMSI" around a central emblem.



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" and "IMMSI" around a central emblem.

ANNOLLATO

IMMSI S.P.A.

Allegato " C " all'atto

Repertorio n. 20039

Raccolta n. 7272

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

Punto 1.1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	211.704.045	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	211.704.045	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.667.516	99,983%	62,158%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	36.529	0,017%	0,011%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%



ESITO VOTAZIONE

Punto 1.1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

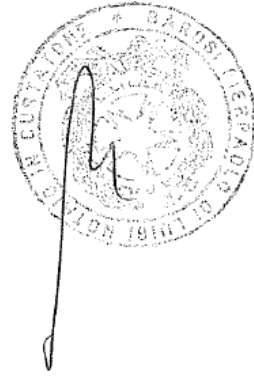
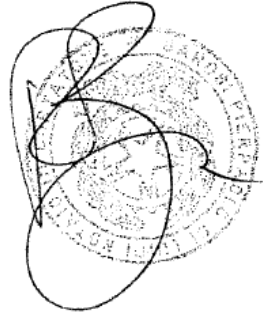
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.090	0,001	F
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	F
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,028	F
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	F
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.000	0,036	F
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	F
7	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	F
8	CC AND L Q 13090 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	F
9	CCAL ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	F
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	F
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	F
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	F
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	F
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	F
15	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	F
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	F
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	F
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	F
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD CIO ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	F
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.389	0,011	F
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.558	0,037	F
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	F
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	F
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	F
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	F
28	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	F
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	F
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,228	F
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	F
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	F
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,008	F
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	F
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	F



36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13,004	0,004	F
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25,900	0,008	F
38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8,702	0,003	F
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12,502	0,004	F
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,400	0,002	F
41	CCAL O MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9,900	0,003	F
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2,225	0,001	F
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30,327	0,005	F
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122,071	0,036	F
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60,439	0,018	F
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83,493	0,025	F
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,431	0,002	F
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71,305	0,021	F
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4,870	0,001	F
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120,491	0,035	F
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75,639	0,022	F
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEE ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37,933	0,011	F
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29,676	0,009	F
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36,529	0,011	A
55	OMNIAHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53,433,736	15,691	F
56	OMNIAINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150,312,006	44,141	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	211.667.516	99,983%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	36.529	0,017%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

IMMSI S.P.A.

Allegato "D" all'atto
Repertorio n. 20039
Raccolta n. 7272

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

Punto 1.2 ordinaria - Destinazione utile d'esercizio

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	211.704.045	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	211.704.045	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.704.045	100,000%	62,169%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%

The image shows a handwritten signature in black ink. To the right of the signature are two circular official seals. The seal on the left is partially obscured by the signature and contains the text 'TRIBUNALE DI CATANIA'. The seal on the right is more complete and contains the text 'TRIBUNALE DI CATANIA' and 'CANTONE DI CATANIA'.

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.2 ordinaria - Destinazione utile d'esercizio

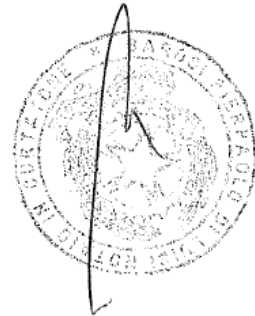
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.090	0,001	F
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	F
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIMINT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	F
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	F
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	F
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	F
7	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	F
8	CC AND L Q 130030 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	F
9	CC&L ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	F
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	F
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	F
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	F
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	F
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	F
15	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	F
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	F
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	F
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	F
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	F
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.368	0,011	F
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	F
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.093	0,000	F
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	F
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	F
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	F
28	VOYA MI INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	F
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	F
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,226	F
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	F
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	F
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	F
34	XELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	F
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	F



36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13.004	0,004	F
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25.900	0,008	F
38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8.702	0,003	F
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12.502	0,004	F
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.400	0,002	F
41	CC&L O MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9.900	0,003	F
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2.225	0,001	F
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30.327	0,009	F
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122.071	0,036	F
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60.499	0,018	F
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83.493	0,025	F
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.431	0,002	F
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71.305	0,021	F
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4.870	0,001	F
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120.491	0,035	F
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75.636	0,022	F
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37.933	0,011	F
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	28.676	0,009	F
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36.529	0,011	F
55	OMNIHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53.433.736	15.691	F
56	OMNIINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150.312.006	44.141	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	211.704.045	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

IMMSI S.P.A.

Allegato " E " all'atto
Repertorio n. 20039
Raccolta n. 4272

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

Punto 2.1 ordinaria - Politica di remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	211.704.045	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	211.704.045	100,000%

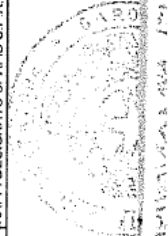
	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	204.109.681	96,413%	59,939%
Contrari	7.594.364	3,587%	2,230%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%

The image shows a handwritten signature in black ink. To the right of the signature are two circular notary seals. The left seal is from the Notary Office of Bardonecchia, Piedmont, and the right seal is from the Notary Office of Turin, Piedmont. Both seals contain the text 'NOTAIO' and 'Piemonte'.

ESITO VOTAZIONE

Punto 2.1 ordinaria - Politica di remunerazione

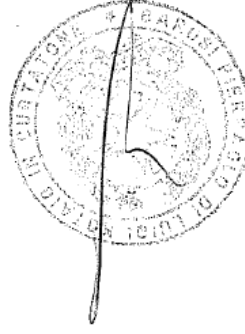
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.090	0,001	C
2	GMO FUNDS PLC.GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	C
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	C
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	C
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRITFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	C
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	C
7	CC AND L O GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	C
8	CC AND L Q 13030 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	C
9	CCBL ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	C
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	C
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	C
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	C
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	C
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	C
15	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	C
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	C
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,362	C
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		178.374	0,052	C
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	C
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	C
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	C
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.389	0,011	C
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	C
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	C
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	C
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.236	0,127	C
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	C
28	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	C
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	C
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.536	0,226	C
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	C
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	C
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	C
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	C
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	C



36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13.004	0,004	C
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25.900	0,008	C
38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8.702	0,003	C
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12.502	0,004	C
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.400	0,002	C
41	CCBL Q MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9.900	0,003	C
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2.225	0,001	C
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30.327	0,009	F
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122.071	0,036	F
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60.439	0,018	F
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83.493	0,025	F
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.431	0,002	C
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71.305	0,021	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4.870	0,001	C
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120.491	0,035	C
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75.636	0,022	C
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37.933	0,011	F
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29.676	0,009	F
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36.529	0,011	C
55	OMNIHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53.433,736	15,691	F
56	OMNIINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150.312,006	44,141	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	204.109.681	96,413%
CONTRARI	7.594.364	3,587%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

IMMSI S.P.A.

Allegato " F " all'atto

Repertorio n. 20039

Raccolta n. 7272

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

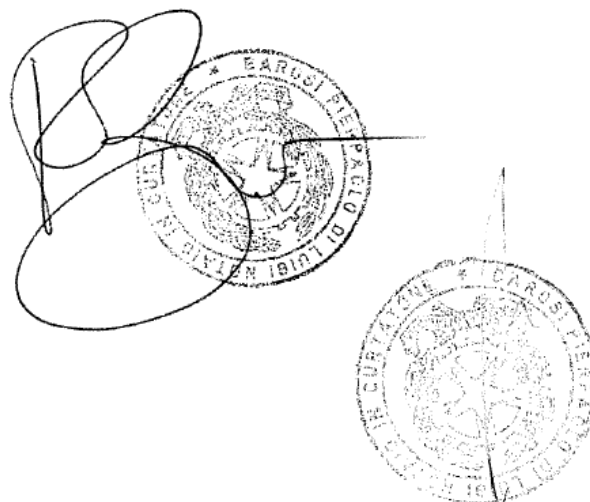
Punto 2.2 ordinaria - Seconda sezione della relazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 211.704.045 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 211.704.045 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.326.109	99,821%	62,058%
Contrari	377.936	0,179%	0,111%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%



IMMSI S.P.A.

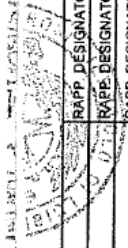
Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 2.2 ordinaria - Seconda sezione della relazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.080	0,001	F
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	F
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	F
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	F
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	F
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	F
7	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	F
8	CC AND L Q 130/30 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	F
9	CC&L ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	F
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	F
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	F
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	F
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	F
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	F
15	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	F
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	F
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	F
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	F
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	F
22	LPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.389	0,011	F
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	F
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	F
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	F
26	ENSGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	F
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	F
28	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	F
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	F
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,226	F
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	F
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	F
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	F
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	F
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	F

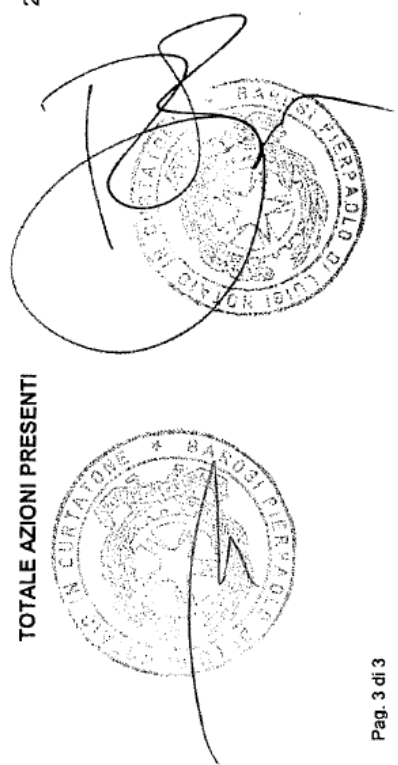




36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13.004	0,004	F
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25.900	0,008	F
38	CONNOR, CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8.702	0,003	F
39	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12.502	0,004	F
40	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.400	0,002	F
41	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9.900	0,003	F
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2.225	0,001	F
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30.327	0,009	C
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122.071	0,036	C
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60.439	0,018	C
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83.493	0,025	C
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.431	0,002	C
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71.305	0,021	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4.870	0,001	C
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120.491	0,035	F
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75.638	0,022	F
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37.933	0,011	F
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29.678	0,009	F
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36.529	0,011	F
55	OMNIAHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53.433.795	15.691	F
56	OMNIAINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150.312.008	44.141	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	211.326.109	99,821%
CONTRARI	377.936	0,179%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

IMMSI S.P.A.

Allegato " G " all'atto

Repertorio n. 20039

Raccolta n. 7272

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

Punto 3 ordinaria - Acquisto e disposizione di azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	211.704.045	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	211.704.045	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	204.310.680	96,508%	59,998%
Contrari	7.322.060	3,459%	2,150%
Astenuti	71.305	0,034%	0,021%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%



ESITO VOTAZIONE

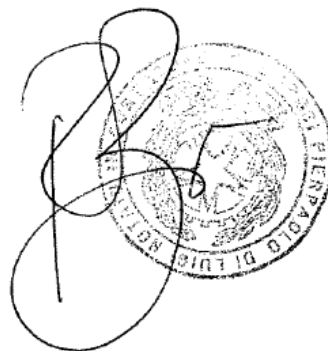
Punto 3 ordinaria - Acquisto e disposizione di azioni proprie

N°	Aveniti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.080	0,001	C
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	C
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	C
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	C
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	C
6	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	C
7	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	C
8	CC AND L Q 13030 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	C
9	CC&L ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	C
10	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	C
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	C
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	C
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	C
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	C
15	CC AND L O EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	C
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	C
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	C
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	C
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	C
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	C
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD C/O ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	C
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.369	0,011	C
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	C
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	C
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	C
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	C
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	C
28	VOYA MIM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.393	0,018	C
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	C
30	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,226	C
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	C
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.036	0,007	C
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	C
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.152	0,009	C
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	C

36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13,004	0,004	C		
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25,900	0,008	C		
38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8,702	0,003	C		
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12,502	0,004	C		
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,400	0,002	C		
41	CC&L O MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9,900	0,003	C		
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2,225	0,001	C		
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30,327	0,009	F		
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122,071	0,036	F		
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60,439	0,018	F		
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83,483	0,025	F		
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5,431	0,002	C		
48	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71,305	0,021	A		
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4,870	0,001	F		
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120,491	0,035	F		
51	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75,636	0,022	F		
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37,933	0,011	F		
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29,676	0,009	F		
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36,529	0,011	C		
55	OMNIAHOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53,433,736	15,691	F		
56	OMNIAINVEST SPA		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150,312,006	44,141	F		

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	204.310.680	96,508%
CONTRARI	7.322.060	3,459%
ASTENUTI	71.305	0,034%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

Punto 4 ordinaria - Incarico di revisione legale dei conti

Allegato " H " all'atto

Repertorio n. 20039

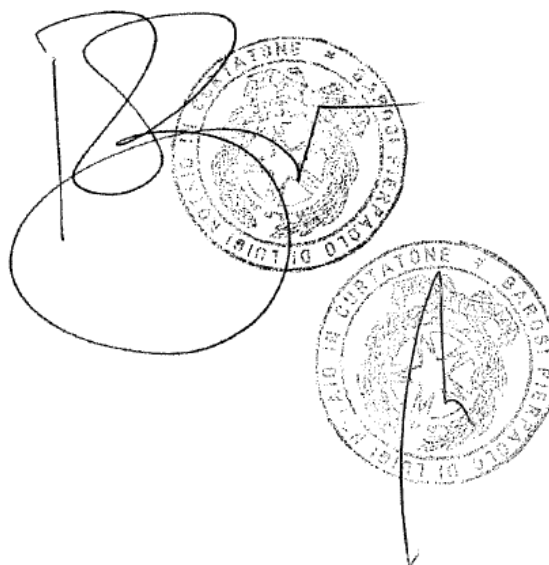
Raccolta n. 1272

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 211.704.045 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 211.704.045 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.632.740	99,966%	62,148%
Contrari	71.305	0,034%	0,021%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	211.704.045	100,000%	62,169%



IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 14 maggio 2020

ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Incarico di revisione legale dei conti

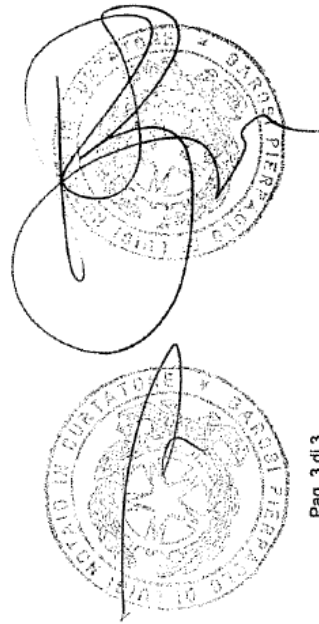
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GMO IMPLEMENTATION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.090	0,001	F
2	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		47.431	0,014	F
3	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		100.436	0,029	F
4	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.920	0,004	F
5	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		123.600	0,036	F
6	CC AND L O MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		38.600	0,011	F
7	CC AND L O GLOBAL EQUITY MARKET NEU		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		16.400	0,005	F
8	CC AND L O 13080 FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		50	0,000	F
9	CC&L ALL STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		45.904	0,013	F
10	CC AND L O MARKET NEUTRAL FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		64.902	0,019	F
11	FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		54.103	0,016	F
12	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		3.123	0,001	F
13	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.767	0,011	F
14	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		6.575	0,002	F
15	CC AND L O EQUITY EXTENSION FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
16	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		375	0,000	F
17	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.706.322	1,382	F
18	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		176.374	0,052	F
19	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		68	0,000	F
20	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		99.021	0,029	F
21	CCANDL INVESTMENT MANAGEMENT LTD CIO ISS		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.200	0,000	F
22	UPS GROUP TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		37.389	0,011	F
23	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		126.559	0,037	F
24	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.053	0,000	F
25	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		19.390	0,006	F
26	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		431.235	0,127	F
27	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		70.681	0,021	F
28	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		60.363	0,018	F
29	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		13.472	0,004	F
30	JACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		770.538	0,226	F
31	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		5.019	0,001	F
32	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		24.096	0,007	F
33	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		29.413	0,009	F
34	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		28.152	0,009	F
35	COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 28		RAPP. DESIGNATO SPAFD S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		44.501	0,013	F



36	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	13,004	0,004	F
37	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	25.900	0,008	F
38	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	8.702	0,003	F
39	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	12.502	0,004	F
40	CONNOR, CLARKE & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.400	0,002	F
41	CC&L MARKET NEUTRAL FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	9.900	0,003	F
42	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	2.225	0,001	F
43	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	30.327	0,009	F
44	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	122.071	0,036	F
45	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	60.439	0,018	F
46	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	83.493	0,025	F
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	5.431	0,002	F
48	1189 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	71.305	0,021	C
49	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	4.870	0,001	F
50	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	120.491	0,035	F
51	ISHARES VII PLC	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	75.638	0,022	F
52	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	37.933	0,011	F
53	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	29.676	0,009	F
54	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	36.529	0,011	F
55	OMNIHOLDING S.P.A.	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	53.433,736	15,691	F
56	OMNIINVEST SPA	RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)	150.312,006	44,141	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	211.632.740	99,966%
CONTRARI	71.305	0,034%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	211.704.045	100,000%



ANNULLATO

1971
1972
1973
1974
1975
1976
1977
1978
1979
1980

Allegato " I " all'atto
Repertorio n. 20038
Raccolta n. 7272

Relazione Illustrativa

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 14 maggio 2019. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie di Immsi S.p.A. (di seguito "Immsi" o anche la "Società"), ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") e relative disposizioni di attuazione.

Si ricorda che con delibera assunta in data 14 maggio 2019, codesta Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto, deliberata per il periodo di 18 mesi dalla data della suddetta delibera, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2020, mentre l'autorizzazione alla disposizione è stata concessa senza limiti temporali.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre il termine sopra indicato, per le finalità di cui al successivo paragrafo 1.

Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione, previa revoca della precedente autorizzazione (che non ha avuto esecuzione) con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

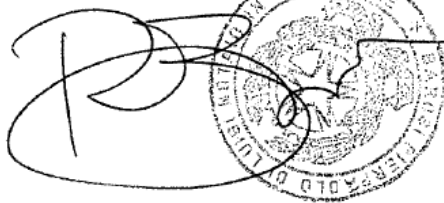
1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili, ivi inclusa la finalità di acquisto di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie Immsi prive di valore nominale espresso, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto nell'ambito delle finalità indicate al precedente paragrafo, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.



Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di Immsi ammonta a euro 178.464.000 ed è suddiviso in n. 340.530.000 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso. Alla stessa data, né la Società, né le società dalla stessa controllate detengono azioni Immsi.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del c.c.

Come sopra indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Immsi, tenuto anche conto delle azioni ordinarie Immsi eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Immsi.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, nonché dalle prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili. Gli acquisti potranno essere effettuati ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter del c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e

regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta di delibera.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

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

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione, delibera

- (A) *di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea dei soci in data 14 maggio 2019, a far tempo dalla data odierna;*
- (B) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:*
- 1) *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto;*
 - 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo, e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 nonché dalle prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*
 - 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione*

di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 MAR, ove applicabili, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

- (C) *di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."*

Mantova, 25 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno

Allegato " L " all'atto
Repertorio n. 20039
Raccolta n. 7272

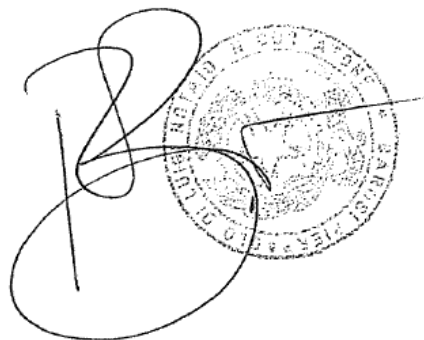
IMMSI Società per Azioni

Capitale Sociale 178.464.000 euro i.v.

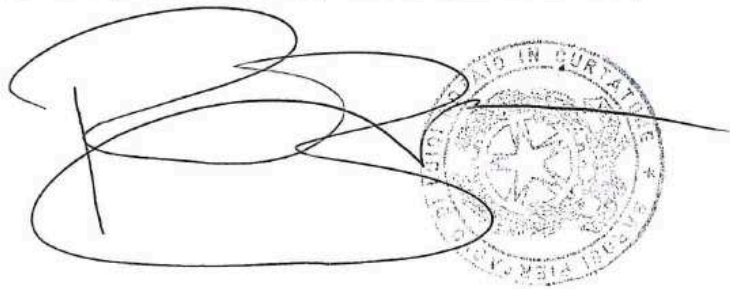
Sede Legale: P.zza Vilfredo Pareto, 3 – 46100 Mantova

Registro delle Imprese di Mantova – Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07918540019

Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2019



La presente copia si compone di n. 201 (duecentouno) fogli, muniti della prescritta firma ed è conforme al suo originale.
Si rilascia in carta libera per uso consentito dalla Legge.
Curtatone, 26 (ventisei) Maggio 2020 (duemilaventi)



The image shows a handwritten signature in black ink, which is somewhat stylized and overlaps with an official circular stamp. The stamp is from the Municipality of Curtatone, featuring a central emblem and the text "COMUNE DI CURTATONE" around the perimeter. The signature is written over the stamp, partially obscuring it.