



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Assemblea ordinaria degli azionisti di 4AIM SICAF S.p.A.

25 settembre 2018 – in prima convocazione

26 settembre 2018 – in seconda convocazione

Milano, 7 settembre 2018



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI 4AIM SICAF S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA di 4AIM SICAF S.P.A. (**4AIM**)

Signori Azionisti,

il Consiglio di amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria per il giorno 25 settembre p.v. alle ore 15.00 presso la sede legale di 4AIM in Milano, Corso Venezia n. 16, Scala Damiano, e occorrendo in seconda convocazione per il giorno 26 settembre 2018, stesso luogo e ora, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

Ordine del giorno

- 1. Ampliamento del numero dei consiglieri da cinque a sette componenti, nomina di due consiglieri di amministrazione, determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.**

*o*o*o*



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di 4AIM ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea Ordinaria gli argomenti menzionati all'ordine del giorno di cui sopra.

Vengono di seguito fornite le necessarie informazioni, affinché possiate pervenire a un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui all'ordine del giorno.

1. Ampliamento del numero dei consiglieri da cinque a sette componenti, nomina di due consiglieri di amministrazione, determinazione del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

In relazione al primo e unico punto all'ordine del giorno, si rende noto che in data 20 luglio 2018, l'azionista Cassa di Previdenza Aziendale per il personale de Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (di seguito, per brevità, la "**Cassa**"), titolare di una partecipazione pari al 23,52% del capitale sociale di 4AIM, ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di convocare *ex art. 2367 c.c.* l'Assemblea Ordinaria, al fine di discutere e deliberare sulla proposta di ampliamento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 5 (cinque) a 7 (sette).

Sul punto, l'articolo 21 dello Statuto Sociale stabilisce che *"la SICAF è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero dispari di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove), secondo la determinazione che verrà fatta dall'assemblea"*.

Quanto alle modalità tecniche per la nomina dei nuovi consiglieri, si precisa che non trova applicazione la procedura del voto di lista, non trattandosi di ipotesi di rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione. Pertanto, come previsto dall'art. 23 dello Statuto Sociale, per la nomina degli Amministratori per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento del voto di lista, l'Assemblea Ordinaria delibera con le maggioranze di legge.

Ricorrendo il voto positivo dell'Assemblea Ordinaria in merito all'ampliamento del numero dei consiglieri di 4AIM da 5 (cinque) a 7 (sette), la Cassa intende sottoporre al voto assembleare la nomina del dott. Agostino Cingarlini, che attualmente ricopre la qualifica di Direttore Generale della Cassa, di cui si provvede ad allegare alla presente Relazione Illustrativa (**Allegato A**), la documentazione attestante la sussistenza dei requisiti prescritti dalla Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili (copia della predetta documentazione sarà inoltre inclusa nel fascicolo a disposizione dell'Assemblea Ordinaria).

Si segnala, altresì, che - qualora l'Assemblea Ordinaria proceda con la nomina del dott. Agostino Cingarini quale componente del Consiglio di Amministrazione - l'Assemblea Ordinaria sarà tenuta a nominare, al fine della corretta costituzione del Consiglio di Amministrazione, un altro consigliere di amministrazione. Tale



soggetto dovrà essere anch'esso in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dallo Statuto Sociale e dalla normativa di riferimento.

Fermo restando quanto sopra, ogni socio di 4AIM ha diritto di formulare proposte in materia e relative candidature. I signori Azionisti che intendano, pertanto, avanzare proposte di nomina dei componenti aggiuntivi del Consiglio di Amministrazione sono invitati a presentare le relative candidature accompagnate:

- (i) dal curriculum vitae professionale dei candidati; nonché
- (ii) dalla dichiarazione con la quale i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per l'assunzione della carica.

Ai sensi dello Statuto Sociale, gli Amministratori così nominati scadranno insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

Oltre alla suddetta proposta di nomina, i signori Azionisti sono invitati a formulare contestualmente delle proposte di attribuzione dell'emolumento agli Amministratori neominati.

A tal riguardo si ricorda che l'Assemblea Ordinaria ha deliberato, in data 7 aprile 2017, di attribuire ai consiglieri di amministrazione un compenso annuo, quale componente fissa della remunerazione, dell'importo di Euro 220.000,00 (duecentoventimila virgola zero zero), da suddividere tra i membri dell'organo amministrativo.

Alla luce di quanto sopra esposto, in sede di eventuale nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo a deliberare l'eventuale integrazione dell'emolumento complessivo previsto in favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del compenso annuo attualmente deliberato a favore degli amministratori non esecutivi.