



BENI STABILI S.P.A. SIIQ

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA PREDISPOSTA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN
ORDINE AL PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI BENI STABILI S.P.A. SIIQ DEL 6 APRILE 2017,
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-*TER* DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA IN ORDINE AL PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELLA PARTE ORDINARIA**

1. Bilancio al 31 dicembre 2016 e relativa Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione. Relazione del Collegio Sindacale sull'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016. Distribuzione di dividendo agli Azionisti.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come esposto nel bilancio al 31 dicembre 2016 e nella Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, l'esercizio 2016 chiude con un utile netto di Euro 164.549.951,84.

Tale risultato, come riportato nel paragrafo 6 delle note ai prospetti contabili al 31 dicembre 2016, include, ai sensi della normativa di riferimento delle società di investimento immobiliare quotate, un utile della gestione esente pari ad Euro 124.455.934,76 ed un utile netto della gestione imponibile pari a Euro 40.094.017,08.

Il Consiglio di Amministrazione, propone, subordinatamente all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, di destinare l'utile netto di bilancio, pari a Euro 164.549.951,84, nel modo che segue:

- ad integrazione del vincolo di indisponibilità previsto dall'art. 6 del D.lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005 per Euro 79.667.374,25. Conseguentemente, la Riserva ex D.L.gs. 38/2005 passa da Euro 230.160.940,24 ad Euro 309.828.314,49.

L'importo di Euro 79.667.374,25 corrisponde alle rivalutazioni dell'esercizio degli immobili in applicazione del criterio del valore equo, al netto dell'effetto sulla riserva preesistente delle svalutazioni dell'esercizio e del rilascio della corrispondente quota riferibile agli immobili venduti nel 2016;

- alla distribuzione agli Azionisti di un dividendo di Euro 0,033 per ognuna delle azioni

ordinarie in circolazione al momento dello stacco della cedola, al netto delle azioni proprie in portafoglio.

Sulla base delle azioni in circolazione (n. 2.269.592.803), al netto delle azioni proprie in portafoglio (n. 961.000), il dividendo complessivo ammonterebbe a Euro 74.864.849,50.

Il dividendo verrà messo in pagamento, contro stacco cedola n. 21 in data 29 maggio 2017, a partire dal 31 maggio 2017. Si precisa che, ai sensi della normativa vigente, la legittimazione al pagamento degli utili è determinata sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco della cedola (record date: 30 maggio 2017);

- alla integrazione della riserva di utili non distribuiti per l'ammontare residuo pari a Euro 10.017.728,09.

Ove concordiate con le proposte che precedono, Vi invitiamo pertanto ad adottare le seguenti deliberazioni:

"l'Assemblea

- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2016 che include la Relazione degli Amministratori sulla Gestione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art 153 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58;
- preso atto della Relazione della Società di revisione EY S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. del 27 gennaio 2010 n. 39,

delibera

- di destinare l'utile netto dell'esercizio 2016:
 - (i) ad incremento del vincolo di indisponibilità previsto dall'art. 6 del D.lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005 per Euro 79.667.374,25;
 - (ii) alla distribuzione agli Azionisti di un dividendo di Euro 0,033 per ognuna delle azioni

ordinarie in circolazione al momento dello stacco della cedola, al netto delle azioni proprie in portafoglio a tale data.

Sulla base delle azioni in circolazione (n. 2.269.592.803), al netto delle azioni proprie in portafoglio (n. 961.000), il dividendo complessivo, da prelevare dall'utile netto dell'esercizio 2016, ammonterebbe a Euro 74.864.849,50.

Il dividendo verrà messo in pagamento, contro stacco cedola n. 21 in data 29 maggio 2016, a partire dal 31 maggio 2017. Si precisa che, ai sensi della normativa vigente, la legittimazione al pagamento degli utili è determinata sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco della cedola (record date: 30 maggio 2017);

(iii) alla integrazione della riserva di utili non distribuiti per l'ammontare residuo pari ad Euro 10.017.728,09;

- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché gli stessi, disgiuntamente, anche a mezzo di procuratori speciali, con ogni più ampio potere, nessun escluso o eccettuato, procedano alla formalizzazione di tutti gli adempimenti e formalità connesse all'esecuzione della presente delibera."

Roma, 7 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(prof. Enrico Laghi)