

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I sottoscritti Caio Massimo Capuano e Filippo Zabban, nell'interesse della società

"COIMA RES

Società per azioni – Società di investimento immobiliare quotata" o, in forma abbreviata, "COIMA RES S.p.A. SIIQ", con sede in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 12, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 09126500967, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-2070334, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 14.450.800,00 (di seguito anche la Società),



premettono

- che in data 12 aprile 2018 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta Società in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 12;
- che di tale riunione il sottoscritto Caio Massimo Capuano ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue. Tutto ciò premesso, si fa constare come segue – ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – dello svolgimento della

ASSEMBLEA ORDINARIA

del giorno 12 aprile 2018 della predetta società

"COIMA RES

Società per azioni – Società di investimento immobiliare quotata".

"Il giorno dodici aprile duemiladiciotto, alle ore 9 e 8 minuti, in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 12, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

"COIMA RES

Società per azioni – Società di investimento immobiliare quotata" o, in forma abbreviata, "COIMA RES S.p.A. SIIQ", con sede in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 12, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 09126500967, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-2070334, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 14.450.800,00, quotata presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Caio Massimo Capuano, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società, rivolge un cordiale benvenuto a tutti i partecipanti all'assemblea.

Assume quindi la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale.

Il Presidente chiama quindi, ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale, il dottor Filippo Zabban, Notaio in Milano, a redigere il verbale dell'assemblea in forma privata, senza dare luogo a redazione di pubblico atto notarile; quest'ultimo ringrazia il Presidente e i soci.

Il Presidente comunica quindi che:

– per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, l'Amministratore Delegato Manfredi Catella ed i consiglieri Agostino Ardisson e Laura Zanetti;

– per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Massimo Laconca ed i sindaci effettivi Marco Lori e Milena Livio.

Il Presidente dà atto che l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale.

Dà pure atto che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in questa sede per il giorno 12 aprile 2018 alle ore 9, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 2 marzo 2018 sul sito Internet della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio "Emarket Storage" e, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", in data 3 marzo 2018, e di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato; delibere inerenti e conseguenti;*
4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione*
 - 4.1 *Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
 - 4.2 *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;*
 - 4.3 *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
 - 4.4 *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
 - 4.5 *Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
5. *Nomina del Collegio Sindacale*
 - 5.1 *Nomina dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale;*
 - 5.2 *Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale.*

Comunica il Presidente che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126 *bis* del Decreto Legislativo numero 58 del 1998, come successivamente modificato, ossia, del testo unico della finanza (TUF).

Comunica che la Società è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale stipulato tra i soci Manfredi Catella, Coima S.r.l., Coima SGR S.p.A. e Qatar Holding LLC concernente la "governance" e gli assetti proprietari di COIMA RES S.p.A. SIIQ. Tale patto, che ha ad oggetto n. 14.707.000 azioni della Società, corrispondenti a circa il 40,84% del capitale sociale, è stato oggetto degli adempimenti pubblicitari prescritti; il Presidente rinvia per ogni dettaglio all'estratto pubblicato.

Chiede quindi al notaio di dare lettura dei legittimati presenti.

Il notaio comunica che sono presenti n. 37 legittimati al voto, rappresentanti, in proprio o per delega, n. 20.564.683 azioni ordinarie, pari al 57,11% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara pertanto che l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in convocazione unica a' termini di legge e di statuto e quindi può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. Nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze.

Informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate all'Emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti TUF. Precisa che, ai sensi dell'articolo 14 dello statuto, la Società non si avvale della facoltà di designare un rappresentante per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135 *undecies* TUF.

Informa che nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'articolo 127 *ter* del TUF.

Comunica che, ai sensi degli articoli 13 e 14 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Informa che, ai sensi del Decreto Legislativo numero 196 del 2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Informa altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione. La predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di COIMA RES S.p.A. SIIQ.

Il Presidente dichiara quindi che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 14.450.800,00 rappresentato da numero 36.007.000 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ad oggi, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (rientrando la Società nella definizione di piccola media impresa ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera w *quater*.1 TUF), del capitale sociale sottoscritto di COIMA RES S.p.A. SIIQ, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario

Qatar Investment Authority	14.450.000	40.131 %
----------------------------	------------	----------

Ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:

- di cui all'articolo 120 TUF concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- di cui all'articolo 122, comma primo, TUF concernente i patti parasociali.

Ricorda altresì che, con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, allorchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Invita i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto. Nessuno intervenendo, il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonchè resi disponibili sul sito Internet della Società "www.coimares.com" e presso il meccanismo di stoccaggio "Emarket Storage" i seguenti documenti:

– in data 2 marzo 2018:

- la relazione illustrativa sugli argomenti all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'articolo 125 *ter* TUF;

– in data 12 marzo 2018:

- la relazione finanziaria annuale, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, delle relazioni degli amministratori sulla gestione, dell'attestazione di cui all'articolo 154 *bis*, comma 5, TUF, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2018, unitamente:

- alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;
- alla relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari;
- alla relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123 *ter* comma sesto TUF di cui al punto 2 all'ordine del giorno, mentre sono stati depositati presso la sede sociale i bilanci e i prospetti riepilogativi delle società controllate e collegate e le situazioni contabili delle società controllate rilevanti non appartenenti all'unione europea;

– in data 22 marzo 2018:

- la lista di candidati rispettivamente per la nomina del Consiglio di Amministrazione e per la nomina del Collegio Sindacale, presentata nei termini e con le modalità di legge.

Tutta la documentazione sopra elencata è stata consegnata agli intervenuti alla odierna assemblea.

Informa che, in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione numero DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società EY S.p.A. per i servizi di revisione resi sono i seguenti:

- per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato di COIMA RES S.p.A. SIIQ al 31 dicembre 2017, inclusa l'attività di

verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, un compenso di Euro 110.000, oltre ad Iva e spese, a fronte di numero 1.422 ore impiegate;

– per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017 un compenso di Euro 30.000, oltre ad Iva e spese, a fronte di numero 431 ore impiegate.

Precisa che i corrispettivi annuali sopra indicati non includono il contributo Consob.

Ai sensi del Regolamento Emittenti, in allegato al progetto di bilancio di COIMA RES S.p.A. SIIQ e al bilancio consolidato è riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla Società di revisione ed alle società appartenenti alla sua rete, per i servizi rispettivamente forniti a COIMA RES S.p.A. SIIQ ed alle società dalla stessa controllate.

Informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

– l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla CONSOB, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente, ai sensi dell'articolo 83 *sexies* TUF;

– l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

La sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti medesimi, le risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale dell'assemblea.

Per esigenze funzionali al corretto svolgimento dei lavori assembleari, nei locali in cui si tiene l'assemblea non possono essere utilizzati sistemi di connessione "wireless" e telefoni cellulari.

Informa che, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'assemblea, alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della Società e rappresentanti della Società di revisione, che assisteranno il Presidente nel corso della riunione assembleare.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione e ciò fino a quando esso Presidente non avrà dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa.

Invita quindi i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto a presentare le richieste di intervento mediante l'utilizzo delle schede ricevute all'atto della registrazione presso la segreteria dell'assemblea, comunicando che darà la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande.

Ricorda che è fissata per ciascun intervento la durata massima di cinque minuti, prima del termine dei quali esso Presidente inviterà l'oratore a concludere.

Al termine di tutti gli interventi su ciascun argomento trattato, saranno fornite le risposte alle domande, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato, ove necessario.

Il Presidente anticipa che potrà rispondere direttamente alle domande ovvero invitare a farlo gli altri soggetti chiamati ad assisterlo.

Il Presidente comunica quindi le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, come segue.

Le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno tramite utilizzo di apposito telecomando denominato "televoter", le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a disposizione degli intervenuti.

Le eventuali votazioni relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari saranno invece effettuate esclusivamente per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, ai fini della verbalizzazione. All'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea ciascun partecipante ha ricevuto un "televoter", che riporta sul display i dati identificativi del partecipante medesimo ed i voti di cui è portatore in questa assemblea, in proprio e/o per delega.

Il "televoter" è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto.

All'apertura della votazione, il votante dovrà esprimere il proprio voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" e "ASTENUTO".

Selezionata l'espressione di voto, si dovrà confermare digitando il tasto "OK"; fino a quando quest'ultimo non sarà premuto, l'interessato potrà modificare l'intenzione di voto.

Una volta premuto il tasto "OK", il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul display del telecomando fino al termine delle operazioni di voto.

Continua il Presidente segnalando che anche le votazioni relative al punto 4 "*Nomina del Consiglio di Amministrazione*" e al punto 5 "*Nomina del Collegio Sindacale*", si procederà con la stessa modalità sopra descritta, essendo stata rispettivamente presentata una sola lista sia per il Consiglio di Amministrazione sia per il Collegio Sindacale.

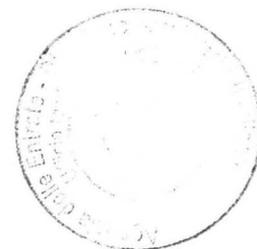
Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita e rammenta che il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione.

In caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto, presso l'apposita postazione.

Quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione, si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

I votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione.



- esaminato il Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
- esaminato il Bilancio Consolidato chiuso al 31 dicembre 2017;
- preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la Relazione sulla Gestione;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato Manfredi Catella, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere ai depositi ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."

Terminata la lettura, il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale e lo invita, richiamando quanto precedentemente convenuto in merito all'omissione della lettura integrale dei documenti, a dare lettura delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio.

Preso la parola, il dottor Massimo Laconca dà lettura di stralci della relazione del Collegio Sindacale e della relativa conclusione.

Al termine dell'intervento del Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente Caio Massimo Capuano ringrazia il dottor Massimo Laconca e dichiara aperta la discussione sul bilancio 2017 e sulla relazione del Consiglio di Amministrazione, riservandosi di rispondere personalmente alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Al fine di consentire di regolare al meglio la discussione, il Presidente invita coloro che intendano prendere la parola a consegnare alla segreteria dell'assemblea la scheda di richiesta di intervento ricevuta all'atto della registrazione relativa al presente punto all'ordine del giorno.

Invita altresì, per una corretta economia dell'odierna riunione, a contenere la durata degli interventi nei limiti temporali stabiliti al fine di consentire a tutti coloro che ne abbiano interesse di poter intervenire.

Il Presidente cede quindi la parola alla signora GERMANA LOIZZI, la quale, precisato di partecipare per la prima volta a questa assemblea, comunica di aver avuto difficoltà, come già segnalato, ad individuare l'esatto indirizzo della sede sociale, in quanto i numeri civici non sono facilmente visibili. Chiede che, in occasione della prossima assemblea, anche l'avviso di convocazione sia più preciso in proposito.

Ricevuta conferma da parte del Presidente sul fatto che l'Amministratore Delegato ha già assunto questo impegno, la signora Loizzi anticipa di voler formulare due domande. Quindi, fatto riferimento all'intervento dell'Amministratore Delegato – che ringrazia per la puntualità e precisione dell'esposizione – rammenta come i dati di bilancio 2017 abbiano registrato un incremento dei ricavi da locazione a 34,2 milioni di euro (più del doppio rispetto al precedente esercizio) ed un utile di 28,9 milioni di euro (che ammontava a 12,1 milioni nell'esercizio 2016); giudica tali risultati più che soddisfacenti, anche in considerazione del periodo, non facilissimo, di cui si tratta.

Ricorda quindi come, nel corso del 2017, sia stata rinforzata la “*corporate governance*”, aumentata la presenza a Milano, razionalizzato il portafoglio delle filiali bancarie e generato valore degli immobili attraverso una attenta gestione.

In relazione ai risultati raggiunti – che giudica davvero ottimi – chiede come si intenda proseguire negli investimenti.

Quindi, dando atto della circostanza che il portafoglio è principalmente concentrato a Milano, vorrebbe sapere se la Società intenda espandersi in altre regioni d’Italia o, addirittura, all’estero.

Al termine dell’intervento, il Presidente invita l’Amministratore Delegato a rispondere e questi fa presente che gli investimenti sono condizionati dal ciclo di mercato attuale nonché, da un punto di vista soggettivo, dalle dimensioni della Società. Quest’ultima è stata avviata solo da 24 mesi, tale essendo il breve periodo di storia dall’IPO del maggio del 2016; solo da quel momento gli investitori pubblici, cioè quotati, conoscono la Società. Il “*track-record*” del team sulla parte privata non è rilevante per COIMA RES, trattandosi, al più, di un elemento di informazione. Per queste ragioni il Consiglio di Amministrazione ed il “*management*” hanno deciso di concentrare gli investimenti sui mercati più liquidi e, così, su Milano, dato che la città costituisce il mercato più liquido d’Italia per quanto attiene agli uffici, ossia il settore su cui è – per adesso – focalizzata la Società. Accenna quindi al fatto che, da un punto di vista prospettico, Green Street, una delle società indipendenti più affidabili a livello mondiale, quantifica la crescita del mercato delle locazioni degli uffici a Milano per i prossimi tre anni nella misura del 18%. Milano (con, in particolare, Porta Nuova ed il centro storico) è considerata una delle due aree europee con maggiore prospettiva di crescita; Porta Nuova, in particolare, è la terza zona per crescita, dopo Madrid e Parigi. Pertanto concentrare il portafoglio a Milano (e, dentro Milano, nelle aree a maggior prospettiva di crescita) è, in questa fase della vita della Società, quanto di più facilmente apprezzabile dal mercato. Occorre che il mercato apprezzi e riconosca fino in fondo il valore degli “*asset*” della Società; non è ancora così perché la Società è a sconto rispetto al NAV, sconto che – per il management – non ha ragione di sussistere da un punto di vista industriale; l’impegno è quindi dimostrare il valore del portafoglio e degli asset, colmando tale “*gap*”.

Per queste motivazioni non c’è intenzione – allo stato – di operare all’estero e l’obiettivo principale è concentrarsi su Milano, sebbene questa scelta potrebbe modificarsi nel corso degli anni a venire.

Al termine della risposta dell’Amministratore Delegato, il Presidente, riscontrato che nessun altro intende intervenire, mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura, rinnovando la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita.

Constatato che nessuno denuncia l’esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto prima dell’apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati

al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Notaio comunica quindi che sono presenti, in proprio o per delega n. 40 legittimati al voto, rappresentanti n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% delle n. 36.007.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente ringrazia il notaio ed invita l'assemblea ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter", digitando uno dei seguenti tasti "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" o "ASTENUTO" e, quindi, digitando il tasto "OK".

Aperta la votazione alle ore 9 e 55, il Presidente chiude le operazioni alle ore 9 e 56 e prega il notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.183 voti favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessun contrario;
- n. 750.000 astenuti voti, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza e chiude la trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** (2. *Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti*), il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno:

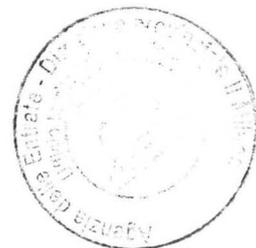
"L'assemblea di COIMA RES S.p.A. SIIQ:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;*
- *esaminato il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2017;*
- *preso atto delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione,*

DELIBERA

- *di destinare il risultato dell'esercizio 2017 come segue:*
 - *a riserva legale euro 1.161.129,*
 - *a riserva di valutazione euro 3.344.345,*
 - *a utili portati a nuovo euro 2.034.452,*
 - *a dividendi euro 9.721.890, di cui euro 3.240.630 distribuiti in data 15 novembre 2017;*
- *di distribuire ai soci un dividendo di Euro 9.721.890 (nove milioni settecentoventunomila ottocentonovanta) a lordo delle ritenute di legge per ciascuna delle azioni in circolazione aventi diritto alla data di stacco della cedola;*
- *di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 16 aprile 2018, la record date, ai sensi dell'art. 83 terdecies del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998, il 17 aprile 2018 e la data di pagamento il 18 aprile 2018;*
- *di conferire al consiglio di amministrazione e, per esso al presidente ed all'amministratore delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta ed integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile."*

Al termine della lettura, lo stesso Presidente precisa che, in considerazione della distribuzione agli azionisti di un acconto sul dividendo dell'esercizio 2017 di Euro 0,09 per azione, per un ammontare complessivo di Euro 3.240.630,



effettuata in data 15 novembre 2017, il dividendo a saldo, in pagamento per il 18 aprile 2018, è pari a Euro 0,18 per azione, per un ammontare complessivo di Euro 6.481.260.

Il dividendo relativo all'esercizio 2017, tra acconto e saldo, si determina pertanto in Euro 0,27 per azione, per un ammontare complessivo di Euro 9.721.890.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla destinazione del risultato d'esercizio e sulla distribuzione del dividendo, riservandosi di rispondere personalmente alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Il Presidente – a fine di meglio poter regolare la discussione – invita coloro che intendano prendere la parola a voler cortesemente consegnare alla segreteria dell'assemblea la scheda di richiesta di intervento ricevuta all'atto della registrazione relativa al presente punto all'ordine del giorno.

Invita altresì, per una corretta economia dell'odierna riunione, a contenere temporalmente nei limiti stabiliti gli interventi.

Chiede quindi se ci siano richieste di intervento; nessuno richiedendo di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita a votare sulla proposta di deliberazione concernente la destinazione del risultato d'esercizio e proposta di distribuzione del dividendo, di cui ha dato lettura.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, invitando nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto e prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Notaio comunica che non ci sono variazioni essendo ancora presenti, in proprio o per delega, n. 40 aventi diritto al voto, rappresentanti n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Il Presidente ringrazia il notaio ed invita l'assemblea ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter", digitando uno dei seguenti tasti "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" o "ASTENUTO" e, quindi, digitando il tasto "OK".

Terminate le operazioni di voto, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.183 voti favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessun contrario;
- n. 750.000 astenuti voti, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi, alle ore 10 e 3 minuti, il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza e conclude la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** (3. *Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del d.lgs. N. 58/98, come successivamente modificato; delibere inerenti e conseguenti*).

Ricorda che l'argomento è trattato nella relazione sulla remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 1 marzo 2018, previa approvazione da parte del Comitato per la Remunerazione, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente. Rammenta ai sensi dell'articolo 123 *ter*, comma 6, TUF, che i soci sono chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo articolo 123 *ter*, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Rammenta ancora che, ai sensi del suddetto articolo 123 *ter*, comma 6, TUF, la deliberazione che i soci sono chiamati ad adottare non avrà, in ogni caso, natura vincolante.

Dà quindi lettura all'assemblea della seguente proposta di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno:

"L'assemblea di COIMARES S.p.A. SIIQ,

esaminata la relazione sulla remunerazione ai sensi degli articoli 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e 84-quater del Regolamento Consob 11971/99, come successivamente modificato, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società su proposta del Comitato per la Remunerazione,

DELIBERA

in senso favorevole – ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato, e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento – in merito al contenuto della prima sezione della relazione in materia di remunerazione."

Al termine della lettura, il Presidente apre la discussione sulla relazione sulla remunerazione, riservandosi di rispondere personalmente alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

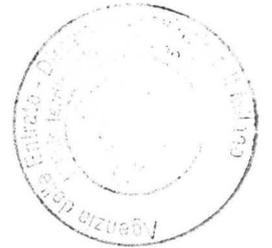
Constatato che nessuno chiede di intervenire in proposito, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita a votare sulla proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto, invitando nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto e prima dell'apertura della votazione, chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Notaio conferma che non ci sono variazioni essendo ancora presenti, in proprio o per delega, n. 40 aventi diritto al voto, rappresentanti n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Il Presidente ringrazia il notaio ed invita l'assemblea ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter", digitando uno dei seguenti tasti "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" o "ASTENUTO" e, quindi, digitando il tasto "OK".



Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 7 minuti – avvenute anche con ricorso all'espressione di "voto divergente", ove necessario – il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 19.064.391 voti favorevoli, pari al 85,43% del capitale partecipante al voto;
- n. 2.500.792 voti contrari, pari all'11,21% delle azioni intervenute;
- n. 750.000 astenuti voti, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** (4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, 4.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, 4.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione; 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; 4.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione*), il Presidente ricorda all'assemblea che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 scadrà il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica. I soci sono pertanto invitati a provvedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti, della loro durata in carica, nonché a provvedere alla determinazione del relativo compenso.

Tenuto conto che tutti i sottopunti relativi al presente argomento all'ordine del giorno riguardano o sono, comunque connessi alla nomina del Consiglio di Amministrazione, per esigenze di economia dei lavori assembleari ed al fine di lasciare più spazio al dibattito, in mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'assemblea, il Presidente ritiene opportuno procedere alla trattazione congiunta dei medesimi, mentre le votazioni avverranno separatamente.

Continua il Presidente facendo presente che, qualora gli azionisti presenti intendessero formulare ulteriori proposte riguardo al presente punto, possono richiedere di intervenire con le modalità già descritte in precedenza.

A tal fine segnala che, nel caso in cui siano presentate proposte di deliberazione, sempre per ragioni di economia dei lavori assembleari, sarà messa in votazione, per prima, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione laddove esistente; nel caso in cui la proposta raggiunga la maggioranza dei voti e sia, dunque, approvata, non si procederà con le votazioni sulle ulteriori proposte.

Infine il Presidente, facendo rinvio a quanto contenuto nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione con riguardo al quarto punto all'ordine del giorno e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente – documenti di cui si omette la lettura – ricorda che:

- con riferimento al sottopunto "4.1 *Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione*", ai sensi dell'articolo 18 dello statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero minimo di tre ad un numero massimo di undici membri, compreso il Presidente e uno o più Vicepresidenti; segnala il Presidente che gli azionisti presentatori dell'unica lista, di cui riferirà in

seguito, hanno proposto di determinare in 9 (nove) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione;

– con riferimento al sottopunto “4.2 *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione*”, ricorda il Presidente che ai sensi dell’articolo 18 dello statuto, gli amministratori restano in carica per tre esercizi, salvo diverso inferiore periodo stabilito dall’assemblea all’atto della nomina e scadono alla data dell’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’ultimo esercizio della loro carica; segnala il Presidente che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di proporre che gli amministratori rimangano in carica un esercizio, in linea con la miglior prassi di mercato e nell’interesse degli azionisti e della Società stessa. Analoga proposta è stata avanzata dagli azionisti presentatori dell’unica lista;

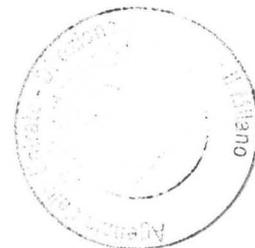
– con riferimento al sottopunto “4.3 *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione*”, rammenta che gli amministratori vengono nominati dall’assemblea nel rispetto della disciplina pro-tempore vigente inerente l’equilibrio tra generi sulla base delle liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell’assemblea; tuttavia, in considerazione del fatto che il termine per il deposito delle liste dei candidati alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione giunge a scadenza in un giorno festivo, tale termine a beneficio degli azionisti è stato posticipato al giorno successivo non festivo (i.e. il 19 marzo 2018).

Il Presidente informa gli azionisti che, a tale data, è stata presentata una sola lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione, da parte di Coima SGR S.p.A., Qatar Holding LLC, Coima S.r.l. e Manfredi Catella, titolari complessivamente di n. 14.781.000 azioni ordinarie COIMA RES S.P.A. rappresentanti il 41,05% del capitale sociale, di cui n. 14.707.000 conferite al patto parasociale sottoscritto in data 1 dicembre 2015.

Detta lista reca i candidati nelle persone e nell’ordine progressivo di seguito indicati:

1. FERAS ABDULAZIZ AL NAAMA, nato a Doha (Qatar), il 6 agosto 1991
2. CATELLA MANFREDI, nato a Livorno, il 18 agosto 1968,
3. CAPUANO MASSIMO, nato a Palermo, il 9 settembre 1954,
4. ELAMINE OLIVIER, nato a Nimes (Francia), il 9 ottobre 1972,
5. GABRIEL LUCIANO, nato a Muralto (Svizzera), il 15 agosto 1953,
6. STABILINI ALESSANDRA, nata a Milano, il 5 novembre 1970,
7. ARDISSONE AGOSTINO, nato ad Alassio, il 2 novembre 1946,
8. CAGLIO ARIELA, nata a Bergamo, il 20 gennaio 1973,
9. VAUCLAIR MICHEL, nato a Rocourt (Svizzera), il 29 maggio 1947.

Continua il Presidente informando che i candidati Abdulaziz Al Naama, Elamine Olivier, Gabriel Luciano, Stabilini Alessandra, Ardisson Agostino, Caglio Ariela e Vauclair Michel sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge (articolo 147 *ter*, comma 4, e articolo 148, comma 3, TUF) e dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina e che unitamente alla lista, corredata della certificazione attestante la titolarità della partecipazione detenuta





dai soci presentatori, sono inoltre stati forniti (i) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità ed il possesso dei requisiti di onorabilità, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto degli artt. 147 *ter*, comma 4, e 148, comma 3, TUF, (iii) l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;

– con riferimento al sottopunto “4.4 *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*”, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto della Società, il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri un Presidente e, eventualmente, uno o più vicepresidenti, salvo che non vi abbia provveduto l'assemblea; segnala a tale proposito che gli azionisti presentatori dell'unica lista hanno proposto di nominare MASSIMO CAPUANO Presidente del Consiglio di Amministrazione;

– con riferimento al sottopunto “4.5 *Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione*”, rammenta il Presidente che, ai sensi dell'articolo 20 dello statuto della Società, i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione sono determinati dall'assemblea e restano validi fino a diversa deliberazione e che la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. L'assemblea può tuttavia determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Il Presidente informa gli azionisti che il Consiglio di Amministrazione in scadenza si è astenuto dal formulare specifiche proposte.

Il Presidente prosegue segnalando che gli azionisti presentatori dell'unica lista, hanno formulato la seguente proposta:

“di stabilire (i) in Euro 150.000 il compenso complessivo annuo del Presidente del Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale emolumento per la partecipazione ad uno o più comitati interni); e (ii) in Euro 240.000 il compenso complessivo annuo del nominando Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, comma 1 del codice civile da ripartire tra i suoi componenti in conformità alla deliberazione da assumersi dal Consiglio medesimo. Tali compensi non includono la ulteriore remunerazione dell'Amministratore Delegato e la remunerazione dei consiglieri per la partecipazione ai Comitati interni che verranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Collegio Sindacale.”

Il Presidente – in riferimento alla proposta presentata dagli azionisti nell'unica lista per la nomina degli amministratori in merito alla dispensa, per i neoeletti amministratori, dall'osservanza del divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 del codice civile – segnala che tale proposta, in quanto non espressamente prevista all'ordine del giorno, non sarà messa in votazione.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla complessiva tematica della nomina del Consiglio di Amministrazione, riservandosi di rispondere personalmente alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Constato che non ci sono richieste di intervento, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita a votare ricordando che le votazioni si terranno distinte e separate.



Il Presidente chiede al notaio se siano intervenute modifiche nelle partecipazioni, ricevendo dal notaio conferma che non ci sono variazioni essendo ancora presenti, in proprio o per delega, n. 40 aventi diritto al voto, rappresentanti n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Il Presidente ringrazia il notaio ed invita l'assemblea ad esprimere il voto sui singoli sottopunti e, per primo quello relativo alla "*determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione*", rammentando che è stato proposto di determinare in 9 (nove) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione. Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, il Presidente invita gli intervenuti a manifestare il voto mediante l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 18 minuti – avvenute anche con ricorso all'espressione di "voto divergente", ove necessario –, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 20.837.010 azioni favorevoli, pari al 93,38% del capitale partecipante al voto;
- n. 728.173 azioni contrarie, pari all'3,26% delle azioni intervenute;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

**

Il Presidente pone in votazione la proposta relativa a punto 4.2, relativo alla durata della carica del Consiglio di Amministrazione, rammentando che è stato proposto di determinarla in un esercizio e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto ed il notaio conferma che le presenze sono sempre di n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Hanno luogo le operazioni di voto con l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 20 minuti, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.183 azioni favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessuna azione contraria;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;





- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

**

Il Presidente pone in votazione la proposta relativa al punto 4.3 relativo alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Rammenta in proposito il Presidente che, ai sensi dell'articolo 18 dello statuto, nel caso in cui venga presentata un'unica lista gli amministratori verranno tratti dalla lista presentata sempre che abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice di voti. Invita pertanto gli azionisti ad esprimere il voto sulla lista di cui ha precedentemente dato lettura.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto ed il notaio conferma che le presenze sono sempre di n. 22.315.183 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Hanno luogo le operazioni di voto con l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 22 minuti – avvenute anche con ricorso all'espressione di "voto divergente", ove necessario –, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.308.413 azioni favorevoli, pari al 95,49% del capitale partecipante al voto;
- n. 256.770 azioni contrarie, pari al 1,15% del capitale partecipante al voto;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente proclama pertanto l'intervenuta nomina, quali amministratori fino all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, dei signori:

1. ABDULAZIZ AL NAAMA FERAS;
2. CATELLA MANFREDI;
3. CAPUANO MASSIMO;
4. ELAMINE OLIVIER;
5. GABRIEL LUCIANO;
6. STABILINI ALESSANDRA;
7. ARDISSONE AGOSTINO;
8. CAGLIO ARIELA;
9. VAUCLAIR MICHEL.

Segna altresì che dei consiglieri eletti:

- n. 7 appartengono al genere maschile e n. 2 al genere femminile, pertanto la nomina è conforme al disposto in materia di equilibrio fra i generi di cui alla L. 120/2011 trattandosi del primo mandato dopo l'entrata in vigore della suddetta legge e d;



– n. 7 hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente e dal codice di autodisciplina delle società quotate.

**

Il Presidente pone in votazione la proposta relativa al punto 4.4, relativo alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, avente ad oggetto la proposta di nominare MASSIMO CAPUANO Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto ed il notaio conferma che le presenze non sono modificate.

Hanno luogo le operazioni di voto con l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 24 minuti – avvenute anche con ricorso all'espressione di "voto divergente", ove necessario –, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 20.970.147 azioni favorevoli, pari al 93,97% del capitale partecipante al voto;
- n. 595.033 azioni contrarie, pari al 2,67% del capitale partecipante al voto;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante;

dopo breve confronto con gli addetti alle presenze che segnalano che un avente diritto si è allontanato dopo l'inizio delle votazioni ma senza aver espresso il proprio voto, il notaio precisa, in accordo con il Presidente, che hanno partecipato alla votazione n. 39 aventi diritto per n. 22.315.180 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

**

Il Presidente pone in votazione la proposta relativa al punto 4.5 relativo alla determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ricordando che è stato proposto di stabilire (i) in Euro 150.000 il compenso complessivo annuo del Presidente del Consiglio di Amministrazione (inclusivo dell'eventuale emolumento per la partecipazione ad uno o più Comitati interni); e (ii) in Euro 240.000 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma 1 del codice civile da ripartire tra i suoi componenti in conformità alla deliberazione da assumersi dal Consiglio medesimo. Tali compensi non includono la ulteriore remunerazione dell'Amministratore Delegato e la remunerazione dei Consiglieri per la partecipazione ai Comitati interni che verranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto ed il notaio conferma che le presenze non sono modificate essendo intervenuti n. 39 aventi diritto per n. 22.315.180 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Hanno luogo le operazioni di voto con l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 27 minuti – avvenute anche con ricorso all'espressione di "voto divergente", ove necessario –, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 18.388.953 azioni favorevoli, pari al 82,41% del capitale partecipante al voto;
- n. 3.176.227 azioni contrarie, pari al 14,23% del capitale partecipante al voto;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Passando alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno (5. nomina del Collegio Sindacale: 5.1 nomina dei componenti e del presidente del Collegio Sindacale; 5.2 determinazione del compenso dei componenti e del presidente del Collegio Sindacale), il Presidente ricorda all'assemblea che, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, scade il mandato del Collegio Sindacale in carica. Gli azionisti sono pertanto invitati a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale e del suo presidente, nonché a provvedere alla determinazione del relativo compenso.

Tenuto conto che i sottopunti relativi al presente argomento all'ordine del giorno riguardano o sono, comunque, connessi alla nomina del nuovo Collegio Sindacale, per esigenze di economia dei lavori assembleari e al fine di lasciare più spazio al dibattito, in mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'assemblea, il Presidente ritiene di procedere alla trattazione congiunta dei medesimi, mentre le votazioni avverranno separatamente punto per punto.

Il Presidente precisa che, qualora gli azionisti presenti intendessero formulare ulteriori proposte riguardo al presente punto, possono richiedere di intervenire con le modalità già descritte in precedenza.

Segnala che, nel caso in cui siano presentate proposte di deliberazione, per ragioni di economia dei lavori assembleari sarà messa in votazione, per prima, la proposta formulata dal socio che è intervenuto in assemblea con il numero di azioni più elevato. Nel caso in cui la proposta raggiunga la maggioranza dei voti e sia, dunque, approvata, non si procederà con le votazioni sulle ulteriori proposte. Facendo rinvio – omettendone la lettura – a quanto contenuto nella relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione con riguardo al quinto punto all'ordine del giorno (messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente) il Presidente ricorda quanto segue:

- con riferimento al sottopunto 5.1 "nomina dei componenti e del presidente del collegio sindacale", ai sensi dell'articolo 29 dello statuto, il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e di tre membri supplenti. alla

minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo, che assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale, e di un sindaco supplente;

– tutti i sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori contabili, devono essere in possesso di tutti gli ulteriori requisiti richiesti dalla vigente normativa, anche regolamentare, e devono aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

– i sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili;

– l'assemblea nomina i sindaci e il presidente del Collegio Sindacale nel rispetto della disciplina pro-tempore vigente inerente l'equilibrio tra i generi;

– le liste sono depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea; tuttavia, in considerazione del fatto che il termine per il deposito delle liste dei candidati giunge a scadenza in un giorno festivo, tale termine a beneficio degli azionisti è stato posticipato al giorno successivo non festivo (i.e. il 19 marzo 2018).

A tale data, è stata depositata una sola lista, e, nonostante la riapertura dei termini, non sono state depositate ulteriori liste.

La lista è stata depositata da parte di Coima SGR S.p.A., Qatar Holding LLC, Coima S.r.l. e Manfredi Catella, titolari complessivamente di n. 14.781.000 azioni ordinarie COIMA RES S.P.A. rappresentanti il 41,05% del capitale sociale, di cui n. 14.707.000 conferite al patto parasociale sottoscritto in data 1 dicembre 2015.

La lista reca i candidati nelle persone e nell'ordine progressivo di seguito indicati:

sezione 1 – sindaci effettivi:

1. LACONCA MASSIMO, nato a Milano, il 23 ottobre 1963,

2. LIVIO MILENA, nata a Locate di Triulzi (Milano), il 20 luglio 1971,

3. LORI MARCO nato Acerchio (Aquila), il 31 agosto 1956;

sezione 2 – sindaci supplenti:

1. AGUZZI DE VILLENEUVE EMILIO, nato a Milano, il 1° agosto 1938,

2. BRENA MARIA STELLA, nata a Legnano (Milano), il 31 marzo 1962,

3. CATALANO MARIA, nata a Milano, il 1° marzo 1980;

unitamente alla lista, corredata della certificazione attestante la titolarità della partecipazione detenuta dai soci presentatori, sono stati depositati: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e delle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la loro responsabilità, il possesso dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche; (iii) l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai candidati presso altre società con l'impegno ad aggiornare tale elenco alla data dell'assemblea;

– con riferimento al sottopunto “5.2 determinazione del compenso dei componenti e del presidente del collegio sindacale”, ai sensi dell'articolo 29 dello statuto, l'assemblea

della Società determina il compenso spettante ai sindaci nominati. Segnala in proposito il Presidente che gli azionisti presentatori dell'unica lista, hanno formulato la seguente proposta: *“di riconoscere al presidente del collegio sindacale un compenso annuo di euro 45.000; agli altri sindaci effettivi che non rivestano la carica di presidente un compenso di euro 30.000 lordo annuo”*.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla complessiva tematica della nomina del Collegio Sindacale, riservandosi di rispondere personalmente alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Il Presidente constata la richiesta di intervento della signora MIRIAM MICHELUTTI, rappresentante di Coima SGR S.p.A. e delegata di Manfredi Catella, che, avuta la parola, propone di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale il dottor Massimo Laconca.

Nessun altro chiedendo di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita gli intervenuti a votare ricordando che si terranno votazioni distinte e separate, punto per punto.

Invita quindi l'assemblea ad esprimere il voto sui singoli sottopunti e, per primo, quello relativo alla *“nomina dei componenti e del presidente del collegio sindacale”*, rammentando che, essendo stata presentata una sola lista, si procederà alla loro votazione traendoli per intero dalla medesima lista, sempre che la stessa abbia ottenuto l'approvazione della maggioranza semplice dei voti da parte dell'assemblea.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il notaio conferma che sono ancora presenti n. 39 aventi diritto per n. 22.315.180 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Il Presidente invita gli intervenuti a manifestare il voto mediante l'utilizzo del “televoter”.

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 36 minuti, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.180 azioni favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessun voto contrario;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza e risultano pertanto nominati:

quali sindaci effettivi:

1. LACONCA MASSIMO,
2. LIVIO MILENA,
3. LORI MARCO,

e, quali sindaci supplenti,

1. AGUZZI DE VILLENEUVE EMILIO,
2. BRENA MARIA STELLA,
3. CATALANO MARIA,

fatta precisazione, da parte del Presidente, che tale Collegio Sindacale scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Quindi il Presidente rinvia alla documentazione già pubblicata per quanto attiene agli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai sindaci eletti presso altre società, e rispetto alla quale non risultano aggiornamenti.

**

Passando alla votazione della proposta avanzata da Coima SGR S.p.A. e di Manfredi Catella di nominare il dottor Massimo Laconca quale Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il notaio conferma che sono ancora presenti n. 39 aventi diritto per n. 22.315.180 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Alle ore 10 e 38 minuti, il Presidente invita gli intervenuti a manifestare il voto mediante l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 38 minuti, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.180 azioni favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessun voto contrario;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza e, pertanto, il dottor Massimo Laconca è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

**

Passando alla votazione del punto 5.2 all'ordine del giorno (*determinazione del compenso dei componenti e del presidente del collegio sindacale.*), il Presidente rammenta che, in proposito, i soci presentatori della lista hanno proposto quanto segue:

*"L'assemblea di Coima Res S.P.A. Siiq,
su proposta dei soci presentatori dell'unica lista per il Collegio Sindacale,*

DELIBERA

di riconoscere:

- *al Presidente del Collegio Sindacale un compenso annuo di Euro 45.000;*
- *agli altri Sindaci Effettivi che non rivestano la carica di presidente un compenso di Euro 30.000 lordo annuo."*

Quindi il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Il notaio conferma che sono ancora presenti n. 39 aventi diritto per n. 22.315.180 azioni ordinarie, pari ad una percentuale del 61,97% del capitale sociale.

Alle ore 10 e 39 minuti, il Presidente invita gli intervenuti a manifestare il voto mediante l'utilizzo del "televoter".

Terminate le operazioni di voto alle ore 10 e 40 minuti, il Presidente chiede al notaio di dare lettura dei risultati; il notaio, aderendo alla richiesta, ne dà lettura come segue:

- n. 21.565.180 azioni favorevoli, pari al 96,64% del capitale partecipante al voto;
- nessun voto contrario;
- n. 750.000 azioni astenute, pari al 3,36% del capitale partecipante al voto;
- nessun non votante.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

A questo punto il Presidente, non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore 10 e 40 ringraziando tutti gli intervenuti."

Si riproducono in calce al presente verbale:

- l'elenco degli azionisti intervenuti, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti, compresi i dati relativi agli esiti delle singole votazioni, sotto la lettera "A";
- le "slides" su 18 fogli che, commentate dall'Amministratore Delegato, sono state proiettate in assemblea, sotto la lettera "B".

Il Presidente


(CAIO MASSIMO CAPUANO)

Il Segretario

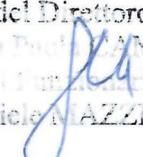

(FILIPPO ZABBAN)

AGENZIA ENTRATE - DP II UT MILANO 6

ORIGINALE N. 208.01.003
REGISTRATO IN DATA 20/06/2013
AL N. 20.4.5 SERIE 3
IMPOSTE ASSOLTE € 200,00
EURO 2013-07-00

Per delega del Direttore Provinciale

Daniela Paoletti AMMILLI


Gabriele MAZZELLA

Comunicazione del:
12/04/2018 - ore: 9:07:59

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **37** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,
per complessive n. **20.564.683** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti,
che rappresentano il **57,11 %** di n. 36.007.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala: **4**

COIMARES SPA ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
LOIZZI GERMANA	Intestataro	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA			3	0,00%
BERTOCCHINI MARCELLO	Delegato	COIMA SGR SPA HCSF	COIMA SGR SPA HCSF			1.000.000	2,78%
FREDIANI LORENZO	Delegato	DI GILIO FULVIO	DI GILIO FULVIO			500	0,00%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND	ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND			525.028	1,46%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND	ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND			55.737	0,15%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA	AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA			297.829	0,83%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE	AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE			139.824	0,39%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BNP PARIBAS A FUND	BNP PARIBAS A FUND			43.733	0,12%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BNP PARIBAS FUND III NV	BNP PARIBAS FUND III NV			11.849	0,03%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	CIPAV ACTIONS FONCIERES	CIPAV ACTIONS FONCIERES			62.342	0,17%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEGREGATED PORTFOLIO	CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEGREGATED PORTFOLIO			62.144	0,17%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FCP EXPERT EURO IMMO	FCP EXPERT EURO IMMO			107.133	0,30%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FCP SYNERGY SMALLER CIES	FCP SYNERGY SMALLER CIES			728.173	2,02%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F	FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F			1.900	0,01%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY FUNDS SICAV	FIDELITY FUNDS SICAV			52.738	0,15%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND			57.500	0,16%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			196.000	0,54%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC			1.370	0,00%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ISHARES VII PLC	ISHARES VII PLC			6.403	0,02%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JANUS HENDERSON HORIZON FUND	JANUS HENDERSON HORIZON FUND			233.951	0,65%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC			2.104	0,01%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO			7.027	0,02%
MAURELLI VINCENZO		LAZARD REAL ASSETS AND	LAZARD REAL ASSETS AND			6.115	0,02%

COIMARES SPA ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
	Delegato	PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO				
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MANULIFE GLOBAL FND	MANULIFE GLOBAL FND			8.487	0,02%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MEDI IMMOBILIER	MEDI IMMOBILIER			72.351	0,20%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED			706.010	1,96%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ODDO BHF	ODDO BHF			256.131	0,71%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	PARVEST	PARVEST			250.928	0,70%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	PETERCAM B FUND	PETERCAM B FUND			223.500	0,62%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	PETERCAM B FUND	PETERCAM B FUND			300.000	0,83%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	QATAR HOLDING LLC	QATAR HOLDING LLC			14.450.000	40,13%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND			50.000	0,14%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT			713.716	1,98%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST			3.643	0,01%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES			595.033	1,65%
MAURELLI VINCENZO	Delegato	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			4.981	0,01%
MICHELUTTI MIRIAM	Delegato	CATELLA MANFREDI	CATELLA MANFREDI			26.000	0,07%
MICHELUTTI MIRIAM	Rappr. Legale	COIMA SGR S.P.A.	COIMA SGR S.P.A.			225.000	0,62%
SANTISI LEONARDO	Delegato	GENERALI ITALIA SPA	GENERALI ITALIA SPA			750.000	2,08%
VISANI PAOLA	Delegato	COIMA S.R.L.	COIMA S.R.L.			80.000	0,22%

TOTALE PARTECIPANTI

n° 40 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 22.315.183

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



90

Esito della votazione sul punto **1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



91

Esito della votazione sul punto **1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



92

Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
14 LOIZZI GERMANA	3	3
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

7	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	2.104	2.104
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
8	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9	LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22	MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15	MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.0
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41	ODDO BHF	256.131	256.131
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42	PARVEST	250.928	250.928
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43	PETERCAM B FUND	223.500	223.500
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44	PETERCAM B FUND	300.000	300.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45	QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.9
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



93

Esito della votazione sul punto 1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



94

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



95

Esito della votazione sul punto **2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



96

Esito della votazione sul punto 2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

**TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO**

14 LOIZZI GERMANA	3	3
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

7	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	2.104	2.104
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
8	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9	LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22	MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15	MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41	ODDO BHF	256.131	256.131
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42	PARVEST	250.928	250.928
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43	PETERCAM B FUND	223.500	223.500
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44	PETERCAM B FUND	300.000	300.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45	QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



97

Esito della votazione sul punto **2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



98

Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	21 azionisti per n°	19.064.391 Voti	85,432 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	18 azionisti per n°	2.500.792 Voti	11,207 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104
8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	7.027	7.027
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.115	6.115
22 MANULIFE GLOBAL FND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.487	8.487
15 MEDI IMMOBILIER Delega a: MAURELLI VINCENZO	72.351	72.351
41 ODDO BHF Delega a: MAURELLI VINCENZO	256.131	256.131
42 PARVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	250.928	250.928
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES Delega a: MAURELLI VINCENZO	595.033	595.033

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



99

Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	18 azionisti per n°	2.500.792 Azioni 11,21% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	18 azionisti per n°	2.500.792 Azioni 11,21% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

Esito della votazione sul punto **3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
39 GENERALI ITALIA SPA Delega a: SANTISI LEONARDO	750.000	750.000

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

2



Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Elenco Favorevoli

SCHEDE NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

14	LOIZZI GERMANA	3	3
13	DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19	COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28	COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26	CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27	COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
21	CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
35	FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36	FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
4	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5	FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
40	JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: MAURELLI VINCENZO	706.010	706.010
43	PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	223.500	223.500
44	PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	300.000	300.000
45	QATAR HOLDING LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	14.450.000	14.450.000
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	50.000	50.000
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT Delega a: MAURELLI VINCENZO	713.716	713.716
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.643	3.643
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.981	4.981

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e conseguenti

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	21 azionisti per n°	19.064.391 Azioni
			85,43% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	20 azionisti per n°	19.064.388 Azioni
			85,43% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	20.837.010 Voti	93,376 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	728.173 Voti	3,263 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
728.173	728.173

35 FCP SYNERGY SMALLER CIES
Delega a: MAURELLI VINCENZO

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	728.173 Azioni 3,26% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	728.173 Azioni 3,26% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 4.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
in proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Favorevoli

SCHEMA NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
14 LOIZZI GERMANA	3	3
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 4.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22 MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15 MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41 ODDO BHF	256.131	256.131
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42 PARVEST	250.928	250.928
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43 PETERCAM B FUND	223.500	223.500
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44 PETERCAM B FUND	300.000	300.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45 QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24 SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29 SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30 SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

10



Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	20.837.010 Azioni
			93,38% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	37 azionisti per n°	20.837.007 Azioni
			93,38% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

11



Esito della votazione sul punto **4.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 4.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

14



Esito della votazione sul punto 4.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

15



Esito della votazione sul punto **4.2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
14 LOIZZI GERMANA	3	3
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

7	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	2.104	2.104
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
8	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9	LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22	MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15	MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41	ODDO BHF	256.131	256.131
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42	PARVEST	250.928	250.928
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43	PETERCAM B FUND	223.500	223.500
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44	PETERCAM B FUND	300.000	300.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45	QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	21.565.183 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

18



Esito della votazione sul punto **4.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1 per n°	3 Azioni	3 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 per n°	22.315.183 Azioni	22.315.183 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	35 azionisti per n°	21.308.413 Voti	95,488 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	256.770 Voti	1,151 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	40 azionisti per n°	22.315.183 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	256.770 Azioni 1,15% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	4 azionisti per n°	256.770 Azioni 1,15% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

20



Esito della votazione sul punto **4.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

21



Esito della votazione sul punto **4.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
14 LOIZZI GERMANA	3	3
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COiMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104
8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	7.027	7.027
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.115	6.115
22 MANULIFE GLOBAL FND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.487	8.487

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

23



Esito della votazione sul punto **4.3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

15	MEDI IMMOBILIER Delega a: MAURELLI VINCENZO	72.351	72.351
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: MAURELLI VINCENZO	706.010	706.010
41	ODDO BHF Delega a: MAURELLI VINCENZO	256.131	256.131
42	PARVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	250.928	250.928
43	PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	223.500	223.500
44	PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	300.000	300.000
45	QATAR HOLDING LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	14.450.000	14.450.000
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	50.000	50.000
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT Delega a: MAURELLI VINCENZO	713.716	713.716
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.643	3.643
25	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES Delega a: MAURELLI VINCENZO	595.033	595.033
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.981	4.981

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	35 azionisti per n°	21.308.413 Azioni
			95,49% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	3 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	34 azionisti per n°	21.308.410 Azioni
			95,49% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	37 azionisti per n°	20.970.147 Voti	93,973 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	595.033 Voti	2,666 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

25



Esito della votazione sul punto **4.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
--------	------------------------

25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES
Delega a: MAURELLI VINCENZO

595.033

595.033

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	595.033 Azioni 2,67% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	595.033 Azioni 2,67% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

26



Esito della votazione sul punto **4.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 4.4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

28



Esito della votazione sul punto 4.4

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	2.104	2.104

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.4**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Delega a: MAURELLI VINCENZO			
8	LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
9	LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
22	MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
15	MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
23	OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
41	ODDO BHF	256.131	256.131
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
42	PARVEST	250.928	250.928
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
43	PETERCAM B FUND	223.500	223.500
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
44	PETERCAM B FUND	300.000	300.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
45	QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
24	SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
29	SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
30	SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
46	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
Delega a: MAURELLI VINCENZO			

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

30



Esito della votazione sul punto **4.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	37 azionisti per n°	20.970.147 Azioni
			93,97% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	37 azionisti per n°	20.970.147 Azioni
			93,97% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.5**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	20 azionisti per n°	18.388.953 Voti	82,406 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	18 azionisti per n°	3.176.227 Voti	14,233 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.5**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104
8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	7.027	7.027
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.115	6.115
22 MANULIFE GLOBAL FND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.487	8.487
15 MEDI IMMOBILIER Delega a: MAURELLI VINCENZO	72.351	72.351
41 ODDO BHF Delega a: MAURELLI VINCENZO	256.131	256.131
42 PARVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	250.928	250.928
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES Delega a: MAURELLI VINCENZO	595.033	595.033

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

33



Esito della votazione sul punto **4.5**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il
Consiglio di Amministrazione

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	18 azionisti per n°	3.176.227 Azioni 14,23% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	18 azionisti per n°	3.176.227 Azioni 14,23% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **4.5**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il
Consiglio di Amministrazione

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
39 GENERALI ITALIA SPA Delega a: SANTISI LEONARDO	750.000	750.000

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 4.5
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il
Consiglio di Amministrazione

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

36



Esito della votazione sul punto **4.5**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Elenco Favorevoli

SCHEMA NOMINATIVO	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
23 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED Delega a: MAURELLI VINCENZO	706.010	706.010
43 PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	223.500	223.500
44 PETERCAM B FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	300.000	300.000
45 QATAR HOLDING LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	14.450.000	14.450.000
24 SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	50.000	50.000
29 SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT Delega a: MAURELLI VINCENZO	713.716	713.716
30 SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.643	3.643
46 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.981	4.981

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

37



Esito della votazione sul punto **4.5**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il
Consiglio di Amministrazione

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	20 azionisti per n°	18.388.953 Azioni
			82,41% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	20 azionisti per n°	18.388.953 Azioni
			82,41% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **5.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

39



Esito della votazione sul punto **5.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

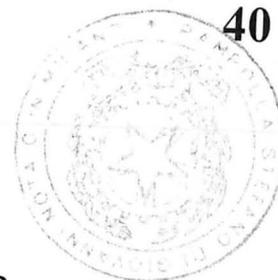
Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 5.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

NUMERO DI AZIONI	
TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

41



Esito della votazione sul punto 5.1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

42



Esito della votazione sul punto 5.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

43



Esito della votazione sul punto 5.1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22 MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15 MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41 ODDO BHF	256.131	256.131
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42 PARVEST	250.928	250.928
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43 PETERCAM B FUND	223.500	223.500
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44 PETERCAM B FUND	300.000	300.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45 QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24 SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29 SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30 SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **5.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni
			96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **5.1.2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del presidente del Collegio Sindacale

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 5.1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del presidente del Collegio Sindacale

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

47



Esito della votazione sul punto **5.1.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del presidente del Collegio Sindacale

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

48



Esito della votazione sul punto 5.1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del presidente del Collegio Sindacale

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

49



**Esito della votazione sul punto 5.1.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del presidente del Collegio Sindacale**

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 5.1.2

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del presidente del Collegio Sindacale

8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22 MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15 MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41 ODDO BHF	256.131	256.131
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42 PARVEST	250.928	250.928
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43 PETERCAM B FUND	223.500	223.500
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44 PETERCAM B FUND	300.000	300.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45 QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24 SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29 SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30 SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

51

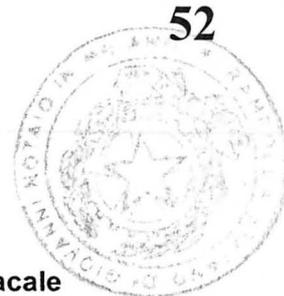


Esito della votazione sul punto **5.1.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del presidente del Collegio Sindacale

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni 96,64% del capitale partecipante al voto
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni 96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **5.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

Azionisti Presenti

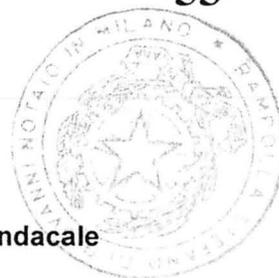
In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del c.s. con diritto di voto
Per delega	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 per n°	22.315.180 Azioni	22.315.180 Voti	61,97 % del c.s. con diritto di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Voti	96,639 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Voti	3,361 % del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	100,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	39 azionisti per n°	22.315.180 Voti	

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

53



Esito della votazione sul punto **5.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

54



Esito della votazione sul punto **5.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI

TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
750.000	750.000

39 GENERALI ITALIA SPA
Delega a: SANTISI LEONARDO

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	750.000 Azioni 3,36% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

12 APRILE 2018

56



Esito della votazione sul punto **5.2**
 della parte ordinaria dell'ordine del giorno
 Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
13 DI GILIO FULVIO Delega a: FREDIANI LORENZO	500	500
19 COIMA SGR SPA HCSF Delega a: BERTOCCHINI MARCELLO	1.000.000	1.000.000
28 COIMA S.R.L. Delega a: VISANI PAOLA	80.000	80.000
26 CATELLA MANFREDI Delega a: MICHELUTTI MIRIAM	26.000	26.000
27 COIMA SGR S.P.A. Rappresentato da: MICHELUTTI MIRIAM	225.000	225.000
2 ALPINE GLOBAL PREMIER PROPERTIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	525.028	525.028
3 ALPINE INTERNATIONAL REAL ESTATE EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	55.737	55.737
10 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO EUROPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	297.829	297.829
11 AMUNDI SGR SPA / AZIONARIO VALORE EUROPA A DISTRIBUZIONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.824	139.824
18 BNP PARIBAS A FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	43.733	43.733
34 BNP PARIBAS FUND III NV Delega a: MAURELLI VINCENZO	11.849	11.849
12 CIPAV ACTIONS FONCIERES Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.342	62.342
21 CROWN MANAGED ACCOUNTS SPC ACTING FOR AND ON BEHALF OF CROWN/OCEANWOOD SEG Delega a: MAURELLI VINCENZO	62.144	62.144
1 FCP EXPERT EURO IMMO Delega a: MAURELLI VINCENZO	107.133	107.133
35 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	728.173	728.173
36 FIDELITY ADV SER VII:FID AD GLO RE EST F Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.900	1.900
37 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	52.738	52.738
4 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	57.500	57.500
5 FIDELITY GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	196.000	196.000
38 FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.370	1.370
6 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.403	6.403
40 JANUS HENDERSON HORIZON FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	233.951	233.951
7 LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.104	2.104

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 5.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

8 LAZARD INTERNATIONAL REALTY EQUITY PORTFOLIO	7.027	7.027
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9 LAZARD REAL ASSETS AND PRICING OPPORTUNITIES PORTFOLIO	6.115	6.115
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
22 MANULIFE GLOBAL FND	8.487	8.487
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
15 MEDI IMMOBILIER	72.351	72.351
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
23 OCEANWOOD OPPORTUNITIES MASTER FUN C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	706.010	706.010
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
41 ODDO BHF	256.131	256.131
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
42 PARVEST	250.928	250.928
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43 PETERCAM B FUND	223.500	223.500
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
44 PETERCAM B FUND	300.000	300.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
45 QATAR HOLDING LLC	14.450.000	14.450.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
24 SALIENT INTERNATIONAL REAL ESTATE FUND	50.000	50.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
29 SARATG ADV TR JMS ALPH GL RE INV PT	713.716	713.716
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
30 SARATOGA AD TR JAMSAI ASCENT INVEST	3.643	3.643
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
25 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN MN SERVICES	595.033	595.033
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
46 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	4.981	4.981
Delega a: MAURELLI VINCENZO		

COIMARES SPA
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
12 APRILE 2018

58



Esito della votazione sul punto **5.2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni 96,64% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0,00% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	38 azionisti per n°	21.565.180 Azioni 96,64% del capitale partecipante al voto

COIMARES SPA ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI



59

Orario	Card	Movimento	Anagrafica	In Proprio	Delega/Rappr.	Totale Azionisti	Azioni In Proprio	Azioni Rappresentate	Totale Azioni
Movimenti prima dell'inizio delle votazioni									
08:41:48	1781	INGRESSO	MAURELLI VINCENZO			33	33	0	20.233.680
08:42:10	1780	INGRESSO	MICHELUTTI MIRIAM			2	2	0	251.000
08:45:00	1779	INGRESSO	LOIZZI GERMANA	1		1	1	3	0
08:48:28	1778	INGRESSO	VISANI PAOLA			1	1	0	80.000
09:30:59	1777	INGRESSO	BERTOCCHINI MARCELLO			1	1	0	1.000.000
09:34:17	1776	INGRESSO	FREDIANI LORENZO			1	1	0	500
09:41:51	1775	INGRESSO	SANTISI LEONARDO			1	1	0	750.000
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 1: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Delibere inerenti e conseguenti									

Movimenti prima della votazione 2									
Nessun movimento									
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 2: Destinazione del risultato di esercizio e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti									

Movimenti prima della votazione 3									
Nessun movimento									
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 3: Relazione sulla Remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato delibere inerenti e									

Movimenti prima della votazione 4.1									
Nessun movimento									
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 4.1: Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione									

Movimenti prima della votazione 4.2									
Nessun movimento									
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 4.2: Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione									

Movimenti prima della votazione 4.3									
Nessun movimento									
Aggiornamento				1		39	40	3	22.315.180
Votazione 4.3: Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione									

Movimenti prima della votazione 4.4									
10:24:09	1779	USCITA	LOIZZI GERMANA	-1		-1	-1	-3	0
Parziali				-1		0	-1	-3	0
Aggiornamento				0		39	39	0	22.315.180
Votazione 4.4: Nomina del Consiglio di Amministrazione: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione									

Movimenti prima della votazione 4.5									
Nessun movimento									
Aggiornamento				0		39	39	0	22.315.180
Votazione 4.5: Nomina del Consiglio di Amministrazione: Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione									

Movimenti prima della votazione 5.1									
Nessun movimento									
Aggiornamento				0		39	39	0	22.315.180
Votazione 5.1: Nomina del Collegio Sindacale: Nomina dei componenti del Collegio Sindacale									

Movimenti prima della votazione 5.1.2									
Nessun movimento									
Aggiornamento				0		39	39	0	22.315.180
Votazione 5.1.2: Nomina del presidente del Collegio Sindacale									

Movimenti prima della votazione 5.2									
Nessun movimento									
Aggiornamento				0		39	39	0	22.315.180
Votazione 5.2: Determinazione del compenso dei componenti e del Presidente del Collegio Sindacale									

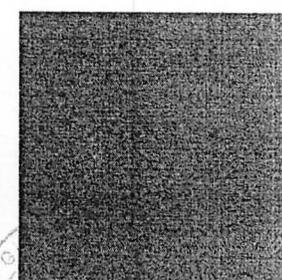
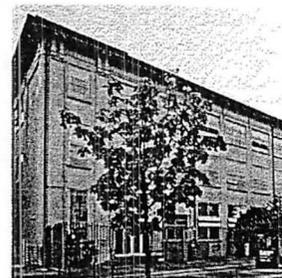
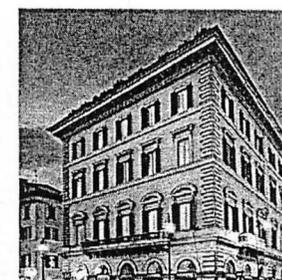
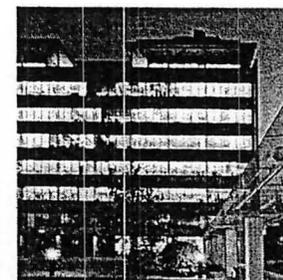
COIMARES

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Bilancio d' esercizio al 31 dicembre 2017

12 aprile 2018

REAL ESTATE SIIQ



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

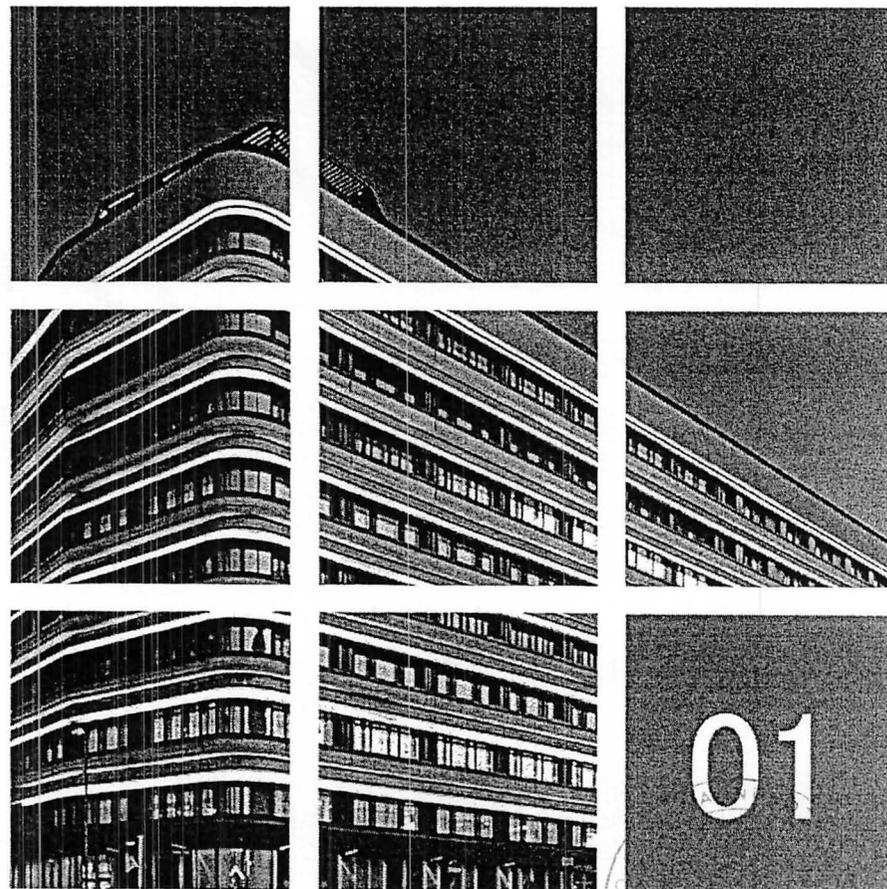
Conto Economico
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale
Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



PANORAMICA ATTIVITA' DEL 2017



■ PROCESSO DI INVESTIMENTO DISCIPLINATO

- Analizzato 18 opportunità di investimento per c. €1,7 miliardi nel 2017
- Acquistato immobili ad uso ufficio per c. €100 milioni (Monte Rosa e Deruta)
- Finalizzato vendita filiali Deutsche Bank per €40 milioni
 - programma cessioni completato 2 anni in anticipo vs piano originario

■ PORTAFOLIO CONCENTRATO A MILANO

- Milano rappresenta il 72% del portafoglio (vs 64% al dic-16)
- Creato un'esposizione significativa a Core + / Value-add (18% del GAV)
- Aumentato rendimento netto stabilizzato atteso a 5,7% (da 5,6% al dic-16)
- GAV in crescita del 16% nel 2017
 - 13% dovuto ad acquisizioni (al netto di cessioni)
 - 3% dovuto a rivalutazioni (al netto di svalutazioni)

■ RENDIMENTI ATTRAENTI, SOLIDA STRUTTURA PATRIMONIALE

- EPRA NAV per azione in aumento del 6,2% a €10,68
- EPRA Earnings per azione pari a €0,42
- Mantenuta una struttura finanziaria prudente con LTV al 38%
- Pagato primo dividendo pari a c. €0,11 per azione in apr-17 (relativo al 2016)
- Dividendo per l'anno 2017 pari a €0,27 per azione
 - acconto pari a €0,09 per azione
- Total Shareholder Return pari a 8,0% nel 2017

■ GOVERNANCE, TRASPARENZA E SOSTENIBILITA'

- Rafforzato il Consiglio di Amministrazione
 - co-optazione di Olivier Elamine e Luciano Gabriel
- Aumentato la responsabilità del Consiglio
 - elezione annual di tutti i Consiglieri
- Ricevuto l'EPRA Gold Award per l'Annual Report ed il Sustainability Report
- Creato un think tank dedicato a innovazione e sostenibilità con altri cinque REIT europei



Panoramica attività del 2017

Principi contabili

Highlights

Conto Economico

Ricavi e altri proventi

Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale

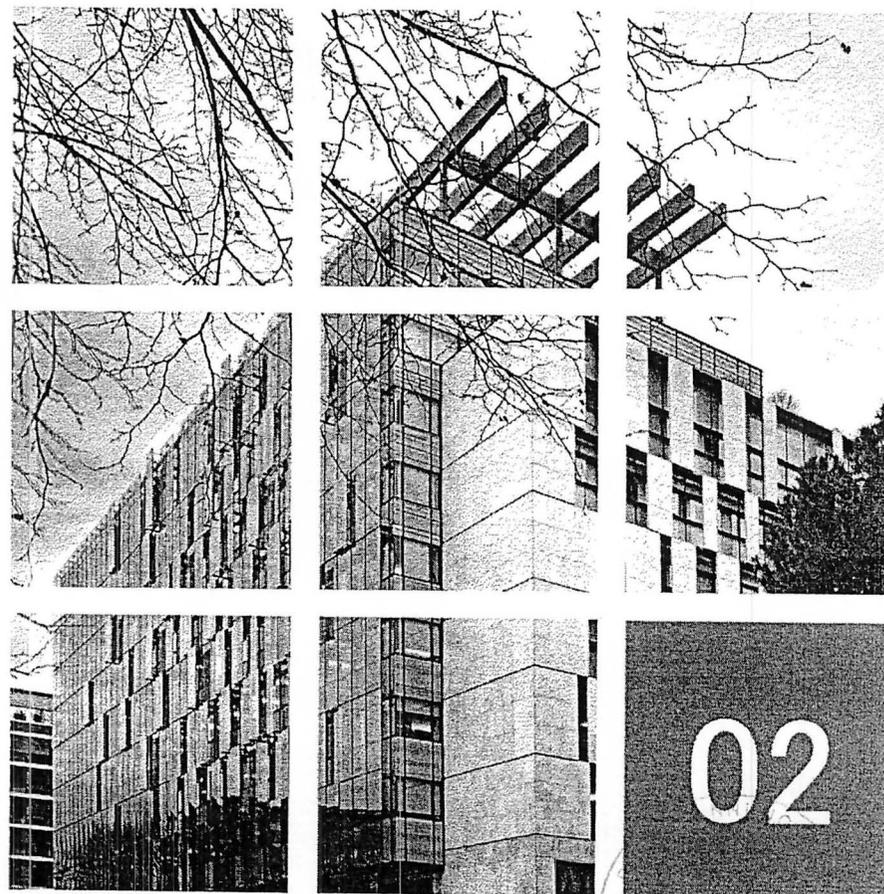
Assets, disponibilità liquide e crediti

Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES

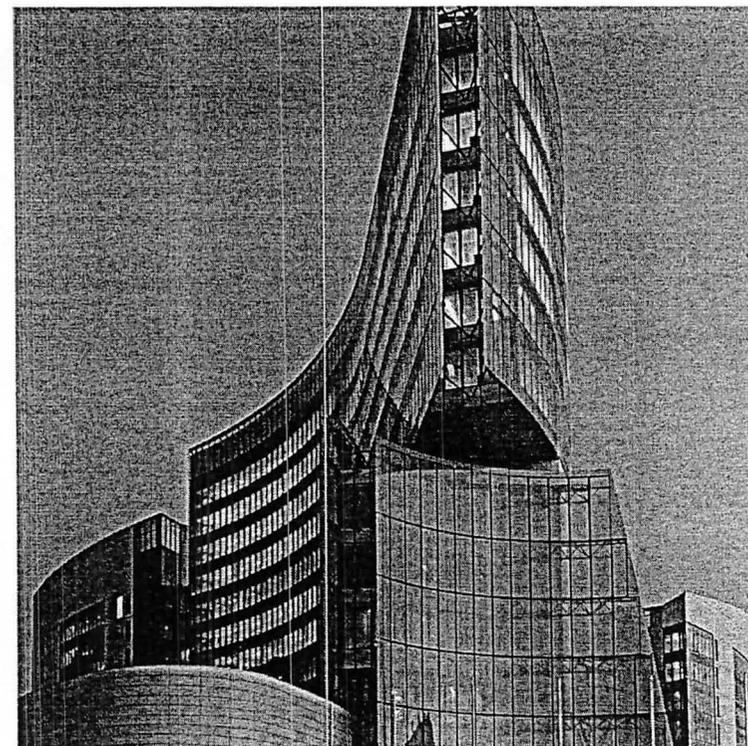


PRINCIPI CONTABILI



Highlights

- Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 è stato redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS, emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)
- Gli investimenti immobiliari sono valutati al *fair value* sulla base di perizie redatte da Esperti Indipendenti, rilevando a conto economico gli effetti derivanti dalle variazioni (IAS 40 – Fair value option)
- I ricavi da locazione sono contabilizzati sulla base del principio della competenza temporale, in base ai contratti di locazione in essere (IAS 18 - Revenue)
- I debiti finanziari sono inizialmente iscritti al fair value e successivamente misurati al costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo (IAS 32 – Financial instruments)



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

Conto Economico

Ricavi e altri proventi

Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale

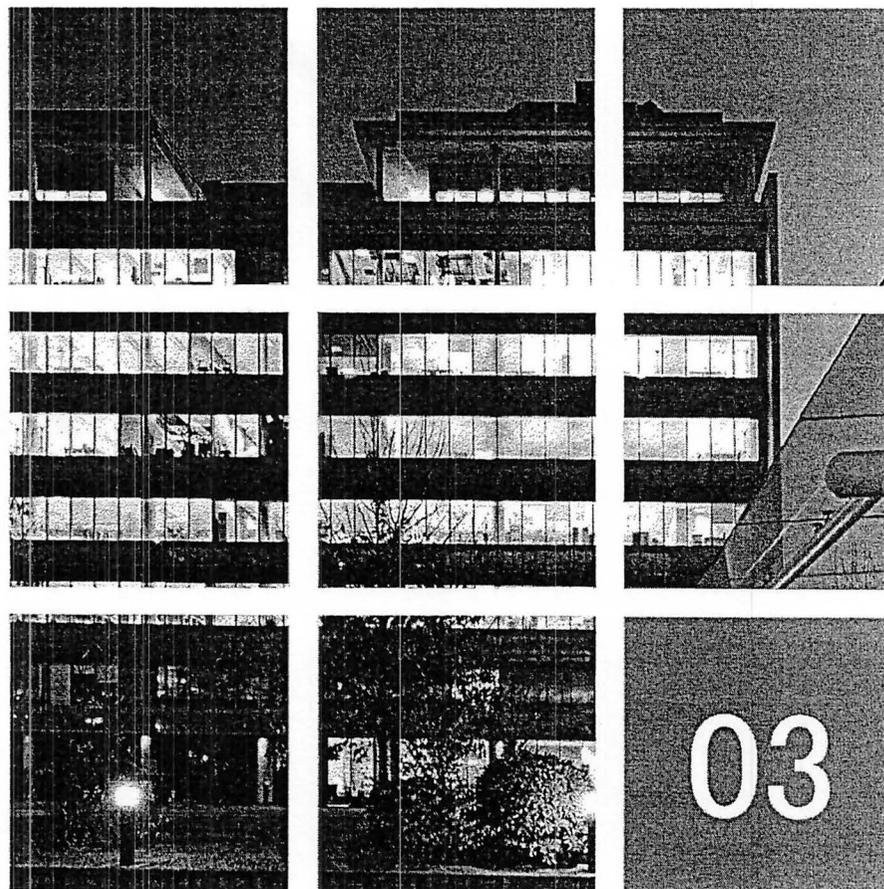
Assets, disponibilità liquide e crediti

Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



CONTO ECONOMICO



(valori in euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016	Delta	Delta %
Conto Economico				
Ricavi da locazione	14.554.064	6.919.915	7.634.149	>100,0%
Costi operativi immobiliari netti	(1.090.675)	(529.808)	(560.867)	>100,0%
Ricavi netti da locazione	13.463.389	6.390.107	7.073.282	>100,0%
Altri ricavi	-	9.898	(9.898)	100,0%
Costi di struttura	(6.609.618)	(4.590.869)	(2.018.749)	44,0%
Altri costi operativi	73.824	(301.214)	375.038	<100,0%
Risultato operativo lordo	6.927.595	1.507.922	5.419.673	>100,0%
Rettifiche di valore nette	(1.204.879)	(4.475.435)	3.270.556	(73,1%)
Adeguamento fair value investimenti immobiliari	3.344.345	2.718.140	626.205	23,0%
Risultato operativo netto	9.067.061	(249.373)	9.316.434	>100,0%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	11.373.571	10.853.242	520.329	4,8%
Proventi finanziari	536.631	466.471	70.160	15,0%
Oneri finanziari	(4.704.528)	(2.234.378)	(2.470.150)	>100,0%
Risultato ante imposte	16.272.735	8.835.962	7.436.773	84,2%
Imposte	(10.919)	-	(10.919)	n.a.
Risultato	16.261.816	8.835.962	7.425.854	84,0%

Ricavi e altri proventi

Canoni di locazione

■ Breakdown

95,4% Vodafone 4,6% Monte Rosa (data acquisizione 24 ottobre 2017)

■ Occupancy rate

100% Vodafone 86% Monte Rosa

■ Canone lordo annuo stabilizzato

€13,9M Vodafone €3,6M Monte Rosa

Rivalutazioni

+0,7% Vodafone vs valore al 31 dicembre 2016

+3,1% Monte Rosa vs valore di acquisizione

Criterio di valutazione adottato da Esperto Indipendente: DCF

Proventi da partecipazioni

€4,9M distribuiti da COIMA CORE FUND IV

€6,5M distribuiti da MHREC

Proventi finanziari

86,9% interessi maturati sul credito IVA di €38M (rimborsato in data 20 ottobre 2017)

13,1% interessi maturati sulla liquidità



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

Conto Economico

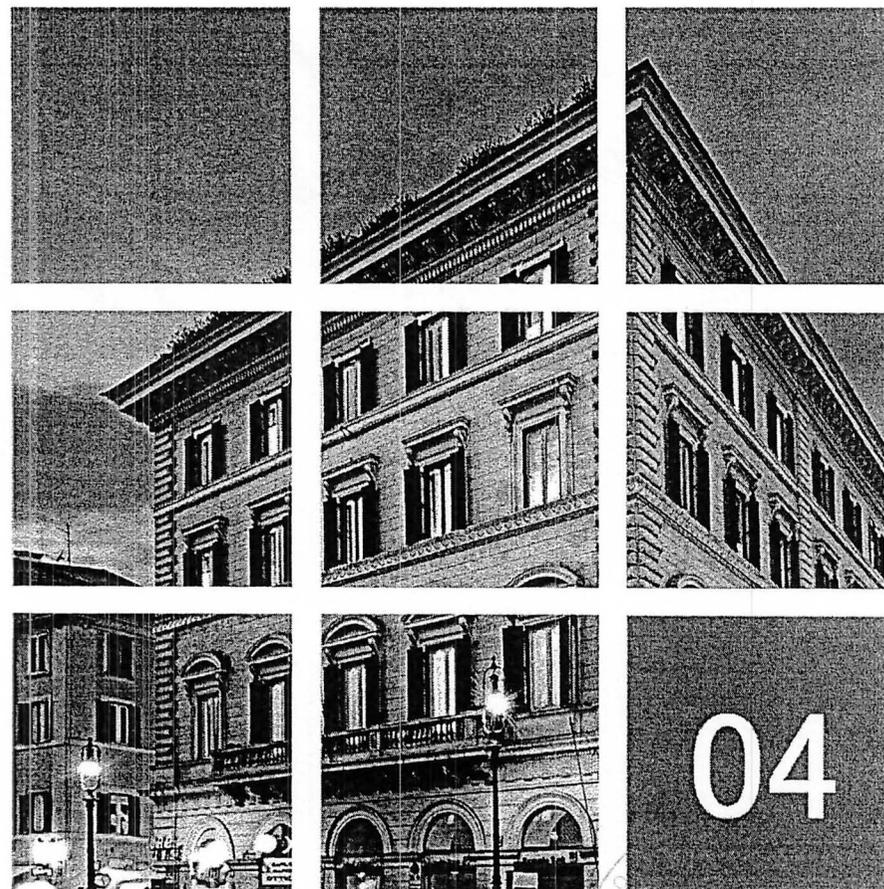
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale
Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



04



67

CONTO ECONOMICO



(valori in euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016	Delta	Delta %
Conto Economico				
Ricavi da locazione	14.554.064	6.919.915	7.634.149	>100,0%
Costi operativi immobiliari netti	(1.090.675)	(529.808)	(560.867)	>100,0%
Ricavi netti da locazione	13.463.389	6.390.107	7.073.282	>100,0%
Altri ricavi	-	9.898	(9.898)	100,0%
Costi di struttura	(6.609.618)	(4.590.869)	(2.018.749)	44,0%
Altri costi operativi	73.824	(301.214)	375.038	<100,0%
Risultato operativo lordo	6.927.595	1.507.922	5.419.673	>100,0%
Rettifiche di valore nette	(1.204.879)	(4.475.435)	3.270.556	(73,1%)
Adeguamento fair value investimenti immobiliari	3.344.345	2.718.140	626.205	23,0%
Risultato operativo netto	9.067.061	(249.373)	9.316.434	>100,0%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	11.373.571	10.853.242	520.329	4,8%
Proventi finanziari	536.631	466.471	70.160	15,0%
Oneri finanziari	(4.704.528)	(2.234.378)	(2.470.150)	>100,0%
Risultato ante imposte	16.272.735	8.835.962	7.436.773	84,2%
Imposte	(10.919)	-	(10.919)	n.a.
Risultato	16.261.816	8.835.962	7.425.854	84,0%

Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Costi operativi immobiliari netti

Comprendono principalmente le utenze, manutenzioni ordinarie, PM fee, imposte (IMU, TASI e imposte di registro), al netto dei riaddebiti ai conduttori

Costi di struttura

- 42,0% asset management fee
- 23,6% consulenze, funzioni di controllo, governance e revisione
- 22,4% costi del personale
- 12,1% marketing, servizi IT, altri costi di struttura

Altri costi operativi

Include la diminuzione di fair value dello strumento finanziario concesso agli amministratori e key manager

Svalutazione della partecipazione in COIMA CORE FUND IV

a seguito dell'adeguamento a valore di mercato delle filiali DB oggetto di cessione

Oneri finanziari

- 95,5% interessi maturati sul finanziamento
- Euribor 3M + 180bps : Linea Senior
- Euribor 3M + 150bps : Linea IVA (rimborsata integralmente il 27 ottobre 2017)



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

Conto Economico
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

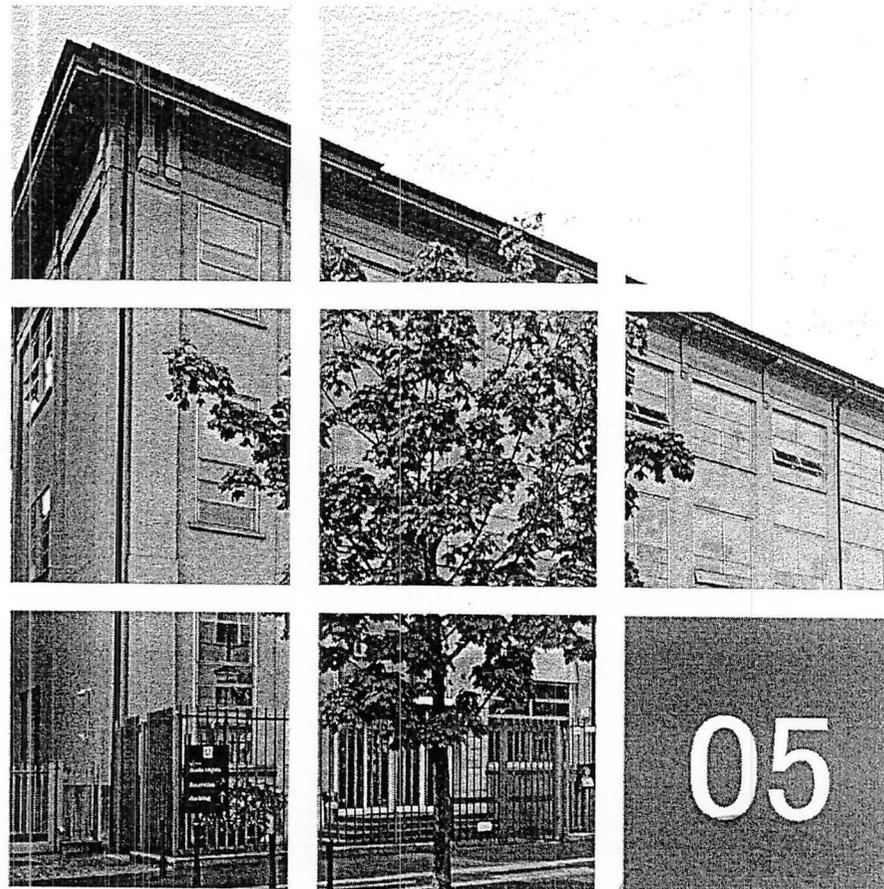
Stato Patrimoniale

Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



STATO PATRIMONIALE



(valori in euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016	Delta	Delta %
Attivo				
Investimenti immobiliari	268.900.000	207.000.000	61.900.000	29,9%
Altre immobilizzazioni materiali	350.718	2.810	347.908	>100,0%
Immobilizzazioni immateriali	24.229	-	24.229	n.a.
Partecipazioni in società controllate	236.448.645	210.142.826	26.305.819	12,5%
Partecipazioni in società collegate	13.857.143	13.214.286	642.857	4,9%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.491.992	-	1.491.992	n.a.
Crediti per imposte anticipate	2.621	-	2.621	n.a.
Strumenti finanziari derivati	377.145	610.626	(233.481)	(38,2%)
Crediti commerciali e altri crediti non correnti	-	38.000.000	(38.000.000)	(100,0%)
Totale attività non correnti	521.452.493	468.970.548	52.481.945	11,2%
Crediti commerciali e altri crediti correnti	3.926.914	10.689.418	(6.762.504)	(63,3%)
Disponibilità liquide	18.506.200	96.943.192	(78.436.992)	(80,9%)
Totale attività correnti	22.433.114	107.632.610	(85.199.496)	(79,2%)
Totale attività	543.885.607	576.603.158	(32.717.551)	(5,7%)

Assets, disponibilità liquide e crediti

Investimenti immobiliari

Fair Value: €208,5M Vodafone - €60,4M Monte Rosa

Tipologia: Core/Core plus

Destinazione uffici

Partecipazioni

COIMA CORE FUND IV: valore €138,8M; immobili: 93 filiali DB (di cui 21 cedute nel mese di gennaio 2018)

MHREC: valore €69,9M; immobili: 2331 Eurcenter (Roma) e Gioiaotto (Milano)

COIMA RES SIINQ I: valore €27,8M; immobili: Deruta (Milano)

Partecipazione nel Fondo Porta Nuova Bonnet

Quote sottoscritte: 35,7%; progetto di sviluppo sito in Milano via Bonnet

Strumenti derivati

Sottoscritti a copertura dei flussi di cassa del finanziamento

Crediti

75,1% crediti verso Erario (IVA)

14,9% costi già sostenuti di competenza 2018

10,0% crediti verso conduttori e altre attività

Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

Conto Economico
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

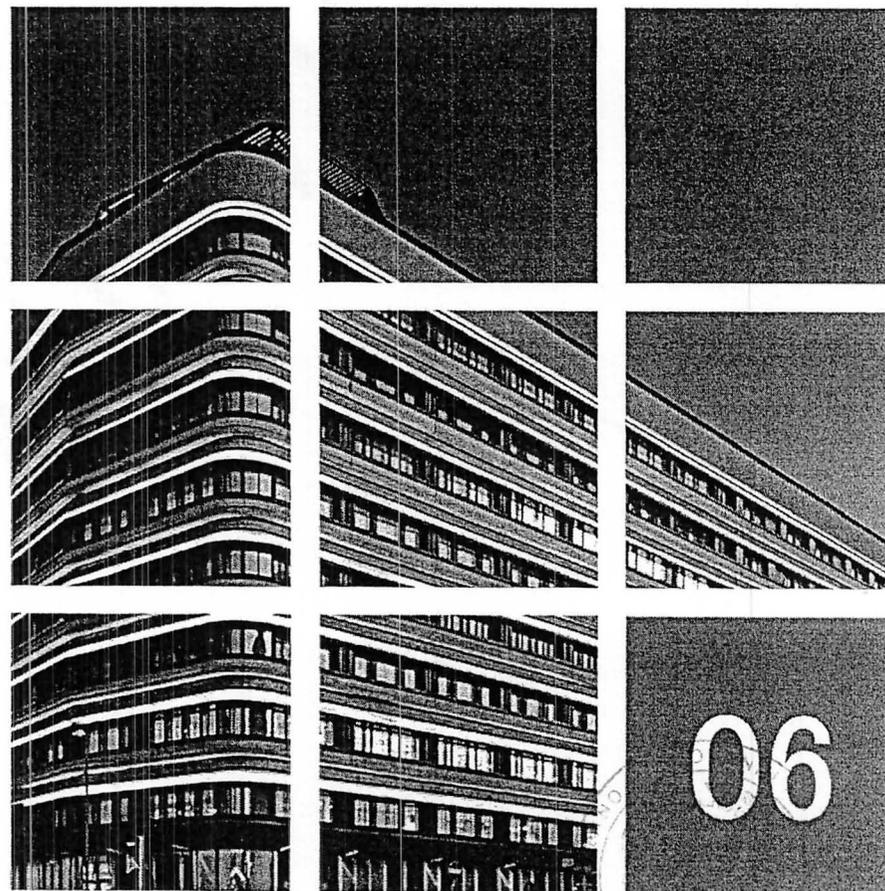
Stato Patrimoniale

Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



STATO PATRIMONIALE



(valori in euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016	Delta	Delta %
Passivo				
Capitale sociale	14.450.800	14.450.800	-	0,0%
Riserva sovrapprezzo azioni	335.549.475	335.549.475	-	0,0%
Riserva da valutazione	16.784	73.126	(56.342)	(77,0%)
Accanto dividendi	(3.240.193)	-	(3.240.193)	n.a.
Altre riserve	4.447.171	-	4.447.171	n.a.
Utili/(perdite) portati a nuovo	-	(320.439)	320.439	(100,0%)
Utile/(perdita) d'esercizio	16.261.816	8.835.962	7.425.854	84,0%
Patrimonio netto	367.485.853	358.588.924	8.896.929	2,5%
Debiti verso banche e altri finanziatori non correnti	148.033.817	211.973.080	148.033.817	69,8%
Debiti per imposte differite	6.711	-	6.711	n.a.
Debiti per trattamento fine rapporto	19.781	4.999	19.781	>100,0%
Fondi rischi e oneri	122.526	125.443	122.526	97,7%
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	243.000	391.000	243.000	62,1%
Totale passività non correnti	148.425.835	212.494.522	(64.068.687)	(30,2%)
Debiti verso banche e altri finanziatori correnti	22.719.802	-	22.719.802	n.a.
Debiti commerciali e altri debiti correnti	5.243.198	5.519.712	5.243.198	95,0%
Debiti per imposte correnti	10.919	-	10.919	n.a.
Totale passività correnti	27.973.919	5.519.712	22.454.207	>100,0%
Totale passività	176.399.754	218.014.234	(41.614.480)	(19,1%)
Totale passività e patrimonio netto	543.885.607	576.603.158	(32.717.551)	(5,7%)

Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Patrimonio netto

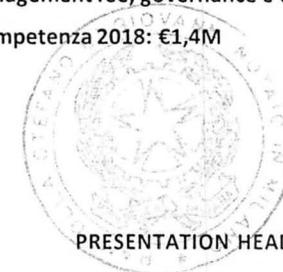
- Utile dell'esercizio: €16,3M
- Dividendi distribuiti nel 2017: €7,3M
€4,1M relativi al risultato 2016
€3,2M come acconto sul risultato 2017
- Altre riserve: €4,4M

Debiti finanziari

- Ammontare erogato: €216M
- Rimborsi effettuati nel 2017: €42,1M (Linea IVA)
- Rimborsi effettuati nel 2018: €23,0M a seguito della cessione di 21 filiali DB

Debiti correnti

- Debiti commerciali: €3,5M (asset management fee, governance e consulenze)
- Ricavi da locazione già incassati di competenza 2018: €1,4M



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

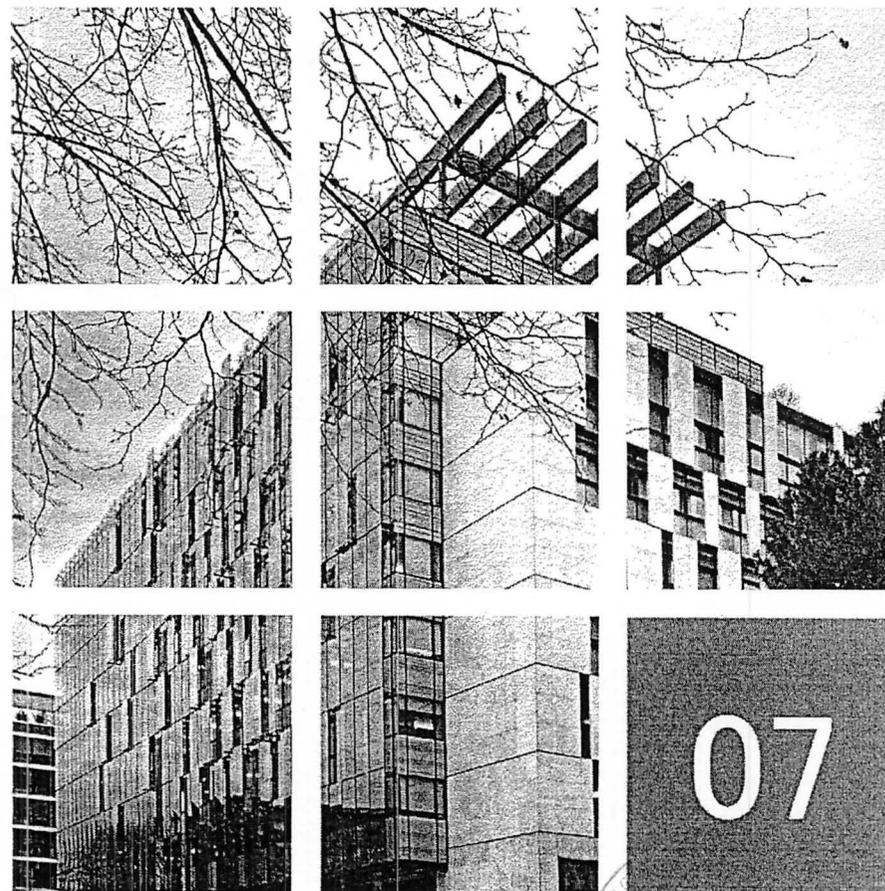
Conto Economico
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale
Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



RENDICONTO FINANZIARIO



(valori in euro)	2017	2016	Delta	Delta %
Utile d'esercizio ante imposte	16.272.735	8.835.962	7.436.773	84,2%
Aggiustamenti per riconciliare l'utile con i flussi finanziari netti:	(1.242.065)	2.285.044	(3.527.109)	<100,0%
Variazioni di capitale circolante:	6.470.168	(4.995.420)	11.465.588	<100,0%
Flussi finanziari netti (impieghi) da attività operative	21.500.838	6.125.587	15.375.251	>100,0%
Flussi finanziari netti (impieghi) da attività d'investimento	(50.566.672)	(325.617.217)	275.050.545	(84,5%)
Flussi finanziari netti (impieghi) da attività di finanziamento	(49.371.158)	416.045.081	(465.416.239)	<100,0%
(Diminuzione) / incremento netto delle disponibilità liquide e depositi a breve termine	(78.436.992)	96.553.452	(174.990.444)	<100,0%
Disponibilità liquide e depositi a breve termine all'inizio del periodo	96.943.192	389.740	96.553.452	>100,0%
Disponibilità liquide e depositi a breve termine alla fine del periodo	18.506.200	96.943.192	(78.436.992)	(80,9%)

Variazioni non monetarie

- Adeguamento al fair value degli immobili: - €3,3M
- Svalutazione della partecipazione in Coima Core Fund IV: €1,2M
- Oneri finanziari: €1,1M (effetto non monetario del costo ammortizzato)

Variazioni di capitale circolante

Decremento dei crediti a breve rispetto al 2016, al netto dei debiti maturati

Principali attività di investimento

- Acquisizione Monte Rosa: - €58,6M
- Versamenti in partecipazioni: - €28,1M
- Incasso del credito IVA: €38,0M

Principali attività finanziarie

- Distribuzione dividendi: - €7,3M
- Rimborsi: - €42,1M



Panoramica attività del 2017

Principi contabili
Highlights

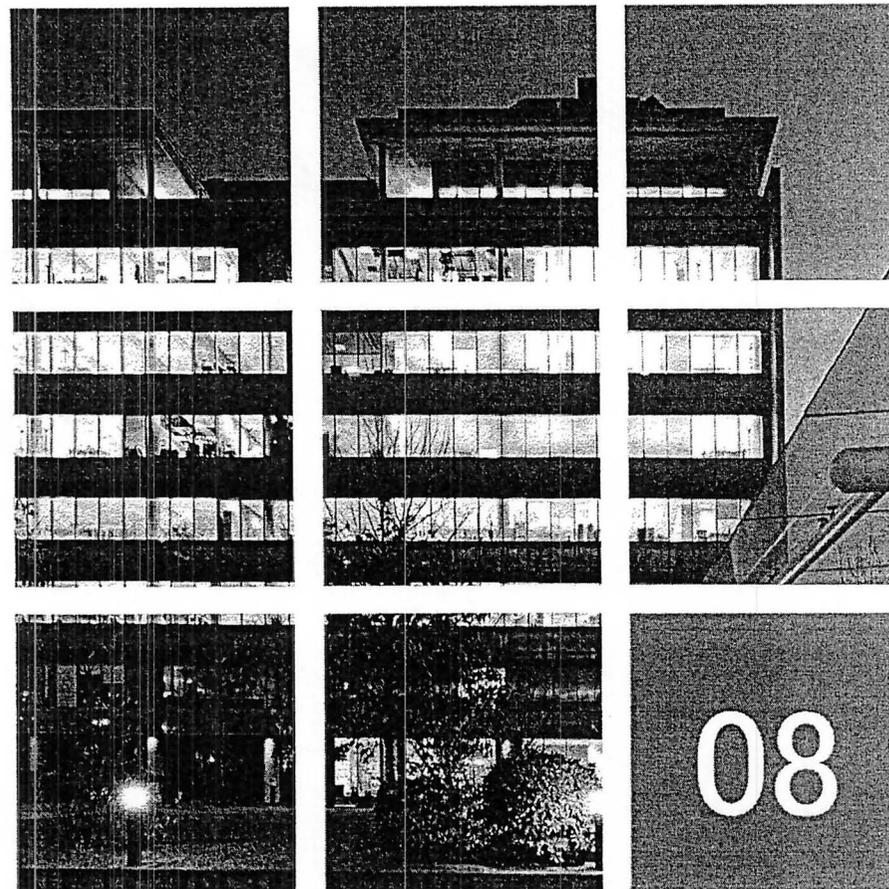
Conto Economico
Ricavi e altri proventi
Costi operativi, svalutazioni e altri oneri

Stato Patrimoniale
Assets, disponibilità liquide e crediti
Patrimonio netto, debiti finanziari e commerciali

Rendiconto Finanziario

Proposta di destinazione del risultato

COIMARES



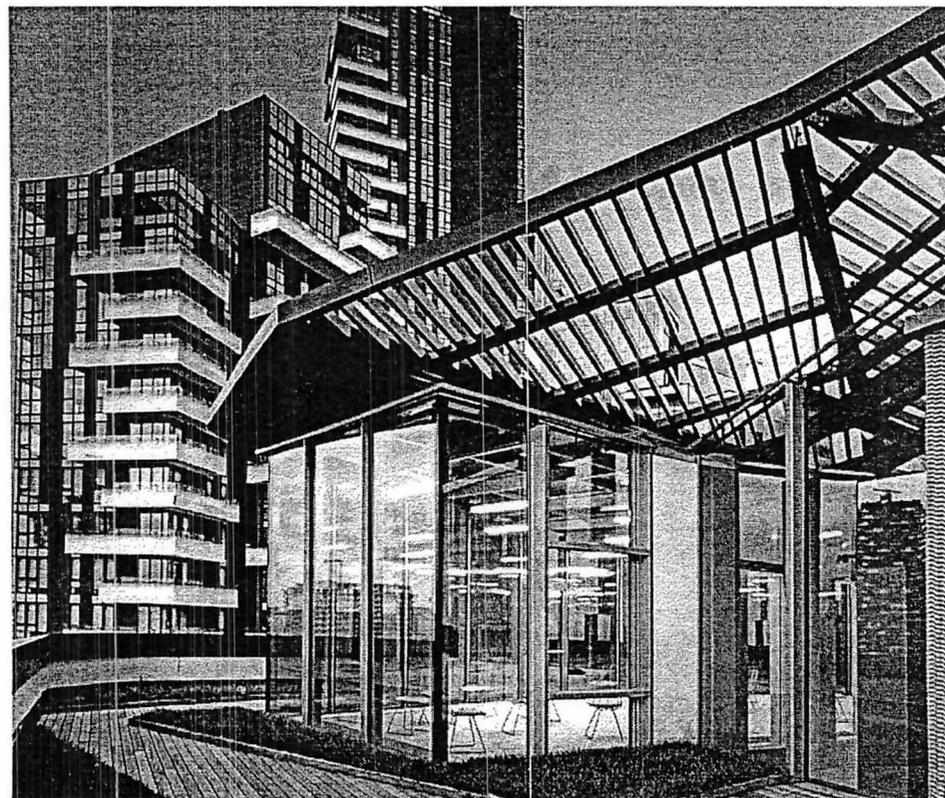
PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO



Il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di Euro 16.261.816.

Si propone:

- di destinare a riserva di valutazione Euro 3.344.345
- di destinare a riserva legale Euro 1.161.129
- di destinare a utili portati a nuovo Euro 2.034.452
- di distribuire agli Azionisti un dividendo di Euro 0,27, di cui Euro 0,09 accontati in data 15 novembre 2017, per ognuna delle azioni ordinarie in circolazione al momento dello stacco della cedola. Il dividendo complessivo ammonta ad Euro 9.721.890 sulla base delle azioni in circolazione. Il pagamento, che sarà effettuato in data 18 aprile 2018, sarà quindi pari ad Euro 6.481.260.



Piazza Gae Aulenti, 12
20154 - Milano

Tel. + 39 2 65 56 09 72
Fax. +39 2 73 96 50 49



www.coimares.com

