



Proposta di non ricostituzione delle riserve di rivalutazione ex Legge n. 72/1983 e Legge n. 413/1991. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in sede ordinaria Vi è stato proposto l'integrale utilizzo delle seguenti riserve:

- riserva di rivalutazione ex Legge n. 72/1983 per un importo di euro 2.220.764,67;
- riserva di rivalutazione ex Legge n. 413/1991 per un importo di euro 13.711.857,00,

per la copertura delle perdite risultanti dal bilancio della Società al 31 dicembre 2014, così come consentito dalla specifica normativa.

Le norme che disciplinano le rivalutazioni di cui alla Legge n. 72/1983 e alla Legge 413/1991 prevedono che non si possa dar luogo alla distribuzione di utili fino a quando le riserve non siano reintegrate o ridotte in misura corrispondente mediante apposita delibera da parte dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti.

Le stesse disposizioni normative prevedono altresì che tale delibera possa essere effettuata senza il rispetto delle formalità richieste dall'art. 2445, commi 2 e 3, del Codice Civile e sarà pertanto efficace immediatamente dopo la sua approvazione.

Tutto ciò premesso, al fine di poter consentire la distribuzione agli Azionisti degli utili d'esercizio che dovessero essere realizzati in futuro, il Vostro Consiglio di Amministrazione Vi propone di procedere alla definitiva riduzione di tali riserve (azzeratesi con l'utilizzo di cui sopra), escludendole dal vincolo di reintegro.

Vi invitiamo pertanto ad approvare la seguente delibera:



*“L’Assemblea Straordinaria degli Azionisti di IPI S.p.A.:*

- *preso atto che con deliberazione assunta dall’Assemblea Ordinaria degli Azionisti in sede di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2014 sono state integralmente utilizzate a parziale copertura della perdita dell’esercizio 2014, tra l’altro, le seguenti riserve:*
  - *riserva di rivalutazione ex Legge n. 72/1983 per un importo di euro 2.220.764,67,*
  - *riserva di rivalutazione ex Legge n. 413/1991 per un importo di euro 13.711.857,00,*
- *tenuto conto delle disposizioni che disciplinano le rivalutazioni di cui alla Legge n. 72/1983 e alla Legge 413/1991 le quali prevedono che non si possa dar luogo alla distribuzione di utili fino a quando le riserve non siano reintegrate o ridotte in misura corrispondente mediante apposita delibera da parte dell’Assemblea Straordinaria degli Azionisti, senza l’osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell’art. 2445 del Codice Civile;*
- *udito il parere favorevole del Collegio Sindacale,*

*delibera*

- *di ridurre in via definitiva la riserva di rivalutazione ex Legge n. 72/1983 in misura corrispondente all’importo di euro 2.220.764,67 impiegato a copertura della perdita d’esercizio 2014, e pertanto di procedere all’azzeramento di tale riserva, senza vincolo di reintegro, ai sensi dell’art. 6, comma 2, della Legge 72/1983;*
- *di ridurre in via definitiva la riserva di rivalutazione ex Legge n. 413/91 in misura corrispondente all’importo di euro 13.711.857,00 impiegato a copertura della perdita d’esercizio 2014, e pertanto di procedere all’azzeramento della suddetta riserva, senza vincolo di reintegro, ai sensi dell’art. 26, comma 2, della Legge 413/1991.*

Torino, 27 Maggio 2015

Il Consiglio di Amministrazione