

Genova, 14 settembre 2015

**Relazione del Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio di Intek Group S.p.a. sulla convocazione di Assemblea Speciale formulata a seguito della richiesta di un gruppo di Azionisti di Risparmio titolare complessivamente di oltre l'1% della categoria.**

Spett.le Società,

Sigg.ri Azionisti di Risparmio,

con avviso di convocazione dell'11 settembre 2015, siete stati convocati in Assemblea Speciale per il 14 ottobre 2015, ore 10,00, in prima convocazione, per il 15 ottobre 2015, stesso orario, in seconda convocazione e per il 21 ottobre 2015, stesso orario, in terza convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Impugnativa delibera assemblea ordinaria del 19/6/2015, nella parte relativa alla destinazione dell'utile di esercizio di Euro 10.945.322,00 per il 5% alla riserva legale, pari ad Euro 547.267,00, e della differenza pari ad Euro 10.398.055,00 mediante accantonamento in apposita riserva indisponibile, quindi per mancata distribuzione del dividendo privilegiato alle azioni di risparmio ai sensi dell'art. 8 dello Statuto sociale;
2. ipotesi di conversione azioni di risparmio in azioni ordinarie: incarico al rappresentante per far effettuare valutazioni professionali indipendenti sul valore dell'azione di risparmio;
3. incremento del fondo comune ex art. 146 D. Lgs. 58/1998 fino ad Euro 500.000,00 e salva diversa determinazione dell'assemblea, con richiesta alla Società di assumerne l'onere;
4. incremento del compenso al Rappresentante Comune.

La sottoscritta, Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio, procede quindi a redigere la presente relazione al fine di fornire alcuni elementi esplicativi in merito alla richiesta di convocazione di tale assemblea ed ai punti all'ordine del giorno.

La richiesta di convocazione di assemblea speciale è stata effettuata dalla sottoscritta su specifica richiesta di un gruppo di Azionisti di Risparmio titolari complessivamente di oltre l'1% del capitale di tale categoria di azioni.

Tali azionisti hanno avanzato, a sostegno della loro richiesta, le seguenti motivazioni:

**Punto 1 all'ordine del giorno:**

La Società, nell'assemblea ordinaria del 19 Giugno 2015, ha approvato il bilancio dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2014, deliberando di destinare l'utile di esercizio di Euro 10.945.322,00 come segue:

- 1) 5% alla riserva legale, pari ad Euro 547.267,00
- 2) il residuo importo di Euro 10.398.055,00 mediante accantonamento in apposita riserva indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 38/2005,

Gli azionisti richiedenti la convocazione dell'assemblea speciale contestano la mancata distribuzione di utili nonostante, nell'esercizio 2014, la Società abbia conseguito un utile di Euro 10.945.322,00.

Nell'assemblea ordinaria del 19 Giugno 2015 la Società ha altresì deliberato di assegnare, a tutti gli azionisti, azioni di risparmio a titolo gratuito, nella misura di n.1 azione di risparmio ogni n.111 azioni

ordinarie e/o di risparmio detenute alla data dello stacco della cedola (cedola n° 3 per le azioni ordinarie e cedola n° 4 per le azioni di risparmio).

Tale assegnazione, secondo il parere degli azionisti richiedenti la convocazione dell'assemblea speciale, sarebbe riconducibile ad una attribuzione a titolo di dividendo ed in tal caso, nelle modalità di assegnazione definite, avrebbe conseguentemente violato lesivamente la riserva del privilegio al maggiorato importo di dividendo unitario annuo (€0,07241/cad.) spettante agli azionisti di risparmio, nonché il diritto di cumulo triennale già maturato dei dividendi spettanti.

**Punto 2 all'ordine del giorno:**

In riferimento all'ipotesi di conversione delle azioni di risparmio in azioni ordinarie, la proposta formulata dalla società e portata all'assemblea del 17 luglio è stata ritenuta non congrua e lesiva degli interessi degli azionisti di risparmio poiché

- 1) non considera e valorizza adeguatamente l'importo del dividendo assegnato per statuto (art. 8) alle azioni di risparmio ( "fino ad €0,07241/az.) e dello yield rispettivo;
- 2) trascura il diritto del cumulo triennale dei dividendi .

Da tale presupposto, secondo il parere degli azionisti richiedenti la convocazione dell'assemblea speciale, nasce la necessità di portare a votazione in assemblea la proposta di dare incarico al Rappresentante Comune di far effettuare da qualificati professionisti indipendenti una valutazione economica " corretta" dell'azione di risparmio determinando il "congruo" rapporto di conversione con l'azione ordinaria, e la decisione di assegnare un incarico legale per l'assistenza al rappresentante comune nelle eventuali trattative con la società.

**Punto 3 all'ordine del giorno:**

Alla luce di future azioni che potrebbero essere intraprese, in caso le contestazioni mosse in assemblea trovassero il consenso della maggioranza, si chiede di valutare la necessità di incrementare il fondo comune, con richiesta alla Società di assumerne l'onere.

**Punto 4 all'ordine del giorno:**

Per le medesime motivazioni, in ragione del maggior lavoro che potrebbe dover essere svolto dal Rappresentante Comune, si richiede di valutare un maggior compenso da attribuire allo stesso.

\*\*\*\*\*

La sottoscritta, Rappresentante Comune degli Azionisti, intende specificare che - relativamente alla nota in grassetto posta in calce sia all'Estratto di Avviso di Convocazione che al testo di Convocazione dell'Assemblea - la stessa è stata interamente redatta dalla Società e da questa inserita a postilla dei comunicati.