



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO  
ASSEMBLEA SPECIALE DEI TITOLARI DI STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI  
EMESSI DA ASTALDI S.P.A. - 22 GIUGNO 2022**

\* \* \*

Egregi Signori Titolari di Strumenti Finanziari Partecipativi emessi da Astaldi S.p.A.,

a seguito di avviso (l'“Avviso”) pubblicato in versione integrale sul sito internet [www.astaldi.com](http://www.astaldi.com), nella sezione “Patrimonio Destinato” e per estratto sul quotidiano “MF/Milano Finanza”, nonché diffuso sul sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. in data 27 aprile 2022, i Titolari di Strumenti Finanziari Partecipativi (“SFP”) emessi da Astaldi S.p.A. sono chiamati ad esprimere il proprio voto in Assemblea Speciale (l'“Assemblea”), secondo le modalità e alle condizioni indicate nella versione integrale dell'Avviso, sul seguente:

**Ordine del Giorno**

- 1) Modifica degli articoli 1.5, 2.40, 6.1, 7.1 (a), 7.2, 7.2.2, 7.2.3, 7.9 e 9.2 del Regolamento SFP.
- 2) Rideterminazione del compenso spettante al Rappresentante Comune SFP.

\* \* \*

**Premessa**

Considerata l'attuale situazione sanitaria connessa alla pandemia da Covid-19, al fine di ridurre al minimo i rischi e tutelare del diritto prioritario alla salute, l'Assemblea si svolgerà secondo le modalità consentite dall'art. 106, comma 2, del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 (il “Decreto Cura Italia”), convertito in Legge del 24 aprile 2020 n. 27, come prorogato dal D.L. n. 228/2021 del 30 dicembre 2021, convertito con Legge 25 febbraio 2022 n. 15 e, quindi, prevedendo che le manifestazioni di voto da parte degli aventi diritto avvengano esclusivamente in via elettronica su piattaforma digitale secondo i termini e le modalità precisate nell'Avviso.

Al fine di consentire l'espressione del diritto di voto in modo informato e consapevole, è previsto, nei termini e secondo le modalità disciplinate nell'Avviso, il diritto per i soggetti legittimati di presentare domande sulle materie all'ordine del giorno, alle quali verrà fornita risposta per iscritto in tempo utile per l'esercizio del voto.

Sarà inoltre garantita la riservatezza del voto fino all'inizio dello scrutinio in assemblea.

Gli esiti della votazione, così come l'elenco delle domande pervenute dagli aventi diritto e delle relative risposte fornite, risulteranno da apposito verbale redatto dal Notaio Salvatore Mariconda di Roma.

Le modalità di tenuta dell'Assemblea indicate nella versione integrale dell'Avviso e qui sopra richiamate, oltre a garantire il rispetto della citata normativa emergenziale in vigore, sono inoltre adottate allo scopo di incentivare e rendere il più possibile agevole l'esercizio del diritto di voto agli aventi diritto, anche considerando il mancato raggiungimento del quorum costitutivo in occasione delle due precedenti Assemblee convocate rispettivamente per il 16 marzo 2021 e per il 19 luglio 2021, dichiarate deserte.

Di seguito vengono illustrati singolarmente i punti all'ordine del giorno e vengono fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni proposte di cui al suddetto ordine del giorno.

\* \* \*

**1) Modifica degli articoli 1.5, 2.40, 6.1, 7.1 (a), 7.2, 7.2.2, 7.2.3, 7.9 e 9.2 del Regolamento SFP.**

In virtù dell'art. 7.1 (h) – a tenore del quale, “l'Assemblea delibera sugli altri oggetti di interesse comune dei Titolari” – è stata inserita nell'Ordine del Giorno la modifica degli artt. 1.5, 2.40, 6.1, 7.1 (a), 7.2, 7.2.2, 7.2.3, 7.9 e 9.2 del Regolamento SFP.

Detta modifica, in termini generali, si ritiene necessaria al fine di agevolare l'esercizio dei diritti dei Titolari e di adeguare il Regolamento SFP al regime di dematerializzazione proprio degli SFP (cfr. Art. 1.3 del Regolamento SFP).

Di seguito, si riportano le specifiche proposte di modifica con le relative motivazioni.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 1.5</b>	<p>Ai fini della individuazione dei soggetti legittimati all'esercizio dei diritti incorporati negli SFP, la Società, per il tramite del Procuratore (come <i>infra</i> definiti), istituisce e aggiorna, sulla base delle evidenze risultanti dalle apposite scritturazioni contabili in conformità alla normativa applicabile, il registro dei Titolari degli SFP (il “<b>Registro</b>”) con indicazione:</p> <p>(i) del numero degli SFP emessi e in circolazione;</p> <p>(ii) della ragione o denominazione sociale, della sede legale, del codice fiscale e degli altri elementi identificativi dei Titolari, nonché degli eventuali successivi Titolari;</p>	<p><del>Ai fini della individuazione dei soggetti legittimati all'esercizio dei diritti incorporati negli SFP,</del> La Società, per il tramite del Procuratore (come <i>infra</i> definiti), istituisce e <del>aggiorna,</del> <b>mantiene</b> <del>sulla base delle evidenze risultanti dalle apposite scritturazioni contabili in</del> <b>aggiorna,</b> <del>conformità alla normativa applicabile,</del> il registro dei Titolari degli SFP (il “<b>Registro</b>”). <del>con</del> <b>indicazione:</b></p> <p><del>(i) del numero degli SFP emessi e in</del> <b>(i) del numero degli SFP emessi e in</b> <del>circolazione;</del> <b>circolazione;</b></p> <p><del>(ii) della ragione o denominazione sociale, della sede legale, del codice fiscale e degli altri elementi identificativi dei Titolari, nonché degli eventuali successivi Titolari;</del> <b>(ii) della ragione o denominazione sociale, della sede legale, del codice fiscale e degli altri elementi identificativi dei Titolari, nonché degli eventuali successivi Titolari;</b></p>

	<p>(iii) dell'indirizzo di ciascun Titolare per le comunicazioni;</p> <p>(iv) dei trasferimenti e dei vincoli relativi agli SFP; e</p> <p>(v) dei dati identificativi del Rappresentante Comune SFP, ove nominato, e dell'indirizzo di tale rappresentante per le comunicazioni che dovranno essere allo stesso inviate ai sensi della Delibera di Emissione, del Regolamento e/o della normativa applicabile.</p>	<p><del>(iii) dell'indirizzo di ciascun Titolare per le comunicazioni;</del></p> <p><del>(iv) dei trasferimenti e dei vincoli relativi agli SFP; e</del></p> <p><del>(v) dei dati identificativi del Rappresentante Comune SFP, ove nominato, e dell'indirizzo di tale rappresentante per le comunicazioni che dovranno essere allo stesso inviate ai sensi della Delibera di Emissione, del Regolamento e/o della normativa applicabile.</del></p> <p>In virtù dell'art. 83 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la legittimazione all'esercizio dei diritti relativi agli SFP è attestata dall'esibizione di certificazione o da comunicazioni all'emittente, rilasciate o effettuate dagli intermediari, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto.</p>
--	--	--

La modifica dell'art. 1.5 si rende necessaria al fine di coordinare la tenuta del Registro con il regime di dematerializzazione degli SFP e con la relativa normativa e, in particolare, con gli artt. 83 ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, applicabili agli SFP anche in virtù del richiamo già contenuto nell'art. 1.3 del Regolamento SFP.

\*

	Testo attuale	Proposta di modifica
<p><b>Art. 2.40</b></p>	<p><b>“Relazioni Illustrative”</b> Indica ciascuna delle relazioni illustrative annuali in ordine allo stato e alle prospettive di attuazione del piano di liquidazione del Patrimonio Destinato relative ai periodi 1 gennaio - 31 dicembre di ciascun anno che il Procuratore dovrà predisporre e consegnare al Rappresentante Comune SFP, ove nominato, ovvero mettere comunque a disposizione dei Titolari mediante deposito presso la sede sociale della Società, entro 45 giorni successivi all'approvazione di ciascun bilancio consolidato della Società successivo all'Omologa.</p>	<p><b>“Relazioni Illustrative”</b> Indica ciascuna delle relazioni illustrative annuali in ordine allo stato e alle prospettive di attuazione del piano di liquidazione del Patrimonio Destinato relative ai periodi 1 gennaio - 31 dicembre di ciascun anno che il Procuratore dovrà predisporre e consegnare al Rappresentante Comune SFP, ove nominato, <del>ovvero mettere comunque a disposizione dei Titolari mediante deposito presso la sede sociale della Società, entro 45 giorni successivi all'approvazione di ciascun bilancio consolidato della Società successivo all'Omologa</del>, e comunque pubblicare sul sito internet della Società, nella sezione dedicata al Patrimonio Destinato, entro 30 giorni dalla relativa predisposizione.</p>

La modifica dell'art. 2.40 si rende necessaria ad un duplice fine.

In primo luogo, agevolare l'esercizio del diritto informativo dei Titolari SFP prevedendo che le Relazioni Illustrative vengano messe a disposizione di questi ultimi in ogni caso – e, dunque, non solamente in caso di mancata nomina o di revoca del Rappresentante Comune – e mediante pubblicazione sul sito, al fine di garantire una maggiore accessibilità alle informazioni da parte dei Titolari SFP.

Inoltre, si rende necessario coordinare la definizione di “Relazioni Illustrative”, ivi contenuta, con il disposto di cui all'art. 6.1(b), in virtù del quale i Titolari hanno il diritto di ricevere “entro 30 giorni dalla loro predisposizione, le Relazioni Illustrative” nonché con il medesimo termine di 30 giorni previsto per la trasmissione del Rendiconto del Patrimonio (cfr. art. 6.1(c)).

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 6.1</b>	<p>Gli SFP attribuiscono ai Titolari – per tutta la durata degli SFP ai sensi del successivo paragrafo 8 e a prescindere dall'ammontare degli SFP nonché dall'ammontare della Riserva SFP tempo per tempo esistente – i seguenti diritti amministrativi:</p> <p>(a) il diritto di partecipare ed esprimere il proprio voto nell'assemblea speciale degli SFP ai sensi dell'art. 2447-octies Codice Civile (l'“Assemblea Speciale SFP”);</p> <p>(b) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP entro 30 giorni dalla loro predisposizione, le Relazioni Illustrative;</p> <p>(c) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP entro 30 giorni dalla loro predisposizione, il Rendiconto del Patrimonio Destinato, nonché il Rendiconto Finale del Patrimonio Destinato;</p>	<p>Gli SFP attribuiscono ai Titolari – per tutta la durata degli SFP ai sensi del successivo paragrafo 8 e a prescindere dall'ammontare degli SFP nonché dall'ammontare della Riserva SFP tempo per tempo esistente – i seguenti diritti amministrativi:</p> <p>(a) il diritto di partecipare ed esprimere il proprio voto nell'assemblea speciale degli SFP ai sensi dell'art. 2447-octies Codice Civile (l'“<b>Assemblea Speciale SFP</b>”);</p> <p>(b) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP <b>e comunque con pubblicazione sul sito internet della Società, nella sezione del Patrimonio Destinato</b>, entro 30 giorni dalla loro predisposizione, le Relazioni Illustrative;</p> <p>(c) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP <b>e comunque con pubblicazione sul sito internet della Società, nella sezione Patrimonio Destinato</b>, entro 30 giorni dalla loro predisposizione, il Rendiconto del Patrimonio Destinato, <b>il resoconto</b></p>

	<p>(d) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP entro 15 giorni dalla loro predisposizione, i prospetti di distribuzione dei Proventi Netti di Liquidazione.</p>	<p><b>intermedio di gestione semestrale del Patrimonio Destinato</b>, nonché il Rendiconto Finale del Patrimonio Destinato;</p> <p>(d) il diritto di ricevere, a mezzo di trasmissione al Rappresentante Comune SFP <b>e comunque con pubblicazione sul sito internet della Società, nella sezione Patrimonio Destinato</b>, entro 15 giorni dalla loro predisposizione, i prospetti di distribuzione dei Proventi Netti di Liquidazione.</p>
--	--	---

La modifica in questione risponde alla stessa esigenza evidenziata con riferimento alla modifica dell'art. 2.40 ossia garantire una maggiore accessibilità alle informazioni da parte dei Titolari SFP mediante pubblicazione delle relazioni sul sito web e una maggiore frequenza delle stesse attraverso la messa a disposizione di un resoconto intermedio di gestione semestrale del Patrimonio Destinato.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 7.1 (a)</b>	<p>L'Assemblea Speciale SFP delibera sulle seguenti materie:</p> <p>(a) sulla nomina e revoca del rappresentante comune dei Titolari (il <b>“Rappresentante Comune SFP”</b>) e sulla determinazione del relativo compenso, fermo restando che (i) lo stesso non potrà essere superiore ad Euro [24.000,00] per ciascun esercizio; (ii) ove deliberato, tale compenso andrà a deconto dei Proventi di Liquidazione;</p> <p>(...)</p>	<p>L'Assemblea Speciale SFP delibera sulle seguenti materie:</p> <p>(a) sulla nomina e revoca del rappresentante comune dei Titolari (il <b>“Rappresentante Comune SFP”</b>) e sulla determinazione del relativo compenso, fermo restando che (i) lo stesso non potrà essere superiore ad Euro <b>48.000,00</b> <del>[24.000,00]</del> per ciascun esercizio; (ii) ove deliberato, tale compenso andrà a deconto dei Proventi di Liquidazione;</p> <p>(...)</p>

La proposta di modifica dell'art. 7.1 (a) è dettata dalla opportunità di consentire l'eventuale riconoscimento al Rappresentante Comune SFP di un compenso per ciascun esercizio superiore all'attuale limite, che verrebbe aumentato ad Euro 48.000,00, anche in ragione dei costi connessi alle attività che lo stesso è chiamato a svolgere, considerato l'elevato numero di Titolari di SFP, nonché la loro diffusione a livello internazionale.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 7.2</b>	<p>L'Assemblea Speciale SFP è convocata dal consiglio di amministrazione della Società, dal Procuratore, o dal Rappresentante Comune SFP, mediante avviso comunicato a mezzo posta elettronica certificata (PEC), lettera raccomandata a.r. o fax, contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare e ricevuto dai Titolari almeno 8 (otto) giorni prima della data fissata per l'assemblea. L'Assemblea Speciale SFP è altresì convocata dal consiglio di amministrazione della Società o, ove nominato, dal Rappresentante Comune SFP, qualora ne faccia richiesta tanti Titolari che rappresentino almeno il 20% degli SFP in circolazione.</p>	<p>L'Assemblea Speciale SFP è convocata dal consiglio di amministrazione della Società, dal Procuratore, o dal Rappresentante Comune SFP, mediante avviso <del>comunicato a mezzo posta elettronica certificata (PEC), lettera raccomandata a.r. o fax,</del> contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare e ricevuto dai Titolari <b>pubblicato sul sito internet della Società, nella sezione Patrimonio Destinato, in estratto su un quotidiano a tiratura nazionale, e diffuso agli intermediari depositari tramite il sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A.</b> almeno 8 (otto) giorni prima della data fissata per l'assemblea. L'Assemblea Speciale SFP è altresì convocata dal consiglio di amministrazione della Società o, ove nominato, dal Rappresentante Comune SFP, qualora ne faccia richiesta tanti Titolari che rappresentino almeno il 20% degli SFP in circolazione.</p>

La modifica dell'art. 7.2 è dettata dalla già accennata esigenza di coordinare le previsioni del Regolamento SFP con il regime di dematerializzazione degli SFP e con la relativa normativa oltreché di agevolare la conoscenza dell'avviso di convocazione da parte dei Titolari SFP, prevedendo la sua pubblicazione sul sito internet della Società, nonché la sua diffusione agli intermediari depositari tramite il sistema di gestione accentrata e la contestuale eliminazione della comunicazione a mezzo posta elettronica certificata (PEC), lettera raccomandata a.r. o fax, con la conseguente riduzione dei costi e, dunque, nell'interesse dei Titolari di SFP.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 7.2.2</b>	I Titolari possono farsi rappresentare da un delegato, munito di delega scritta.	In virtù dell'art. 83 <i>sexies</i> del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario entro l'orario di apertura dell'assemblea, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. I Titolari legittimati all'intervento in assemblea possono farsi rappresentare da un delegato, munito di delega scritta.

La modifica dell'art. 7.2.2 si rende necessaria al fine di coordinare la tenuta del Registro con il regime di dematerializzazione degli SFP e con le previsioni ad esso applicabili in relazione alla legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 7.2.3</b>	<p>L'Assemblea Speciale SFP può tenersi anche in audio o video conferenza a condizione che:</p> <p>(a) possa essere accertata in qualsiasi momento l'identità dei presenti e verificata la regolarità delle deleghe eventualmente rilasciate;</p> <p>(b) vengano garantiti il regolare svolgimento delle adunanze e l'esercizio del diritto di intervento in tempo reale alla trattazione degli argomenti iscritti all'ordine del giorno, l'esercizio del diritto di voto nonché la regolarità delle operazioni di votazione e la correttezza del processo di verbalizzazione;</p>	<p>L'Assemblea Speciale SFP può tenersi, anche esclusivamente, mediante espressione del voto per corrispondenza o in via elettronica, con modalità che garantiscano l'identificazione dei soggetti a cui spetta il diritto e l'espressione del voto in maniera informata e consapevole, nonché la sua riservatezza fino all'inizio dello scrutinio.</p> <p>L'Assemblea Speciale SFP può tenersi anche in audio o video conferenza a condizione che:</p> <p>(a) possa essere accertata in qualsiasi momento l'identità dei presenti e verificata la regolarità delle deleghe eventualmente rilasciate;</p> <p>(b) vengano garantiti il regolare svolgimento delle adunanze e l'esercizio del diritto di intervento in tempo reale alla trattazione degli argomenti iscritti all'ordine del giorno, l'esercizio del diritto di voto nonché la regolarità delle operazioni di votazione e la correttezza del processo di verbalizzazione;</p>

	(c) venga consentito agli intervenuti di trasmettere, ricevere e visionare documenti; (d) venga consentito al presidente dell'adunanza di svolgere le funzioni a lui spettanti e di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione.	(c) venga consentito agli intervenuti di trasmettere, ricevere e visionare documenti; (d) venga consentito al presidente dell'adunanza di svolgere le funzioni a lui spettanti e di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione.
--	---	---

La proposta di modifica dell'art. 7.2.3, mediante inserimento del voto per corrispondenza o in via elettronica tra le modalità consentite per la tenuta dell'Assemblea Speciale SFP, è ritenuta opportuna al fine di favorire la massima partecipazione al voto degli aventi diritto, conciliando quanto più possibile le esigenze dei singoli Titolari di SFP con quelle di efficienza ed economicità di gestione, nonché cogliere le opportunità connesse al processo di sviluppo di tecnologie digitali, accelerato in conseguenza della pandemia da Covid-19.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 7.9</b>	Il presidente dell'Assemblea Speciale SFP è assistito da un segretario, anche non Titolare, nominato con il voto favorevole di tanti Titolari che rappresentino più del 30% degli SFP di titolarità dei presenti.	Il presidente dell'Assemblea Speciale SFP è assistito da un <b>notaio, anche con funzione di</b> segretario, <del>anche non Titolare, nominato con il voto favorevole di tanti Titolari che rappresentino più del 30% degli SFP di titolarità dei presenti.</del>

Detta modifica, deriva dalla necessità di adeguare l'art. 7.9 al disposto dell'art. 2375, comma 2, c.c. – a tenore del quale *“il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio”* – applicabile in virtù del terzo comma dell'art. 2415 c.c. a sua volta espressamente richiamato dall'art. 2447-*octies* c.c. dedicato alle assemblee speciali dei titolari di strumenti finanziari partecipativi.

\*

	<b>Testo attuale</b>	<b>Proposta di modifica</b>
<b>Art. 9.2</b>	Chiunque subentri nella titolarità degli SFP dovrà altresì darne immediata comunicazione al consiglio di amministrazione della Società e al Procuratore, che provvederà all'iscrizione nel Registro, subordinatamente alla verifica della identità e della legittimazione del richiedente e tenuto conto	<b>Il Registro dei Titolari degli SFP verrà aggiornato in corrispondenza dell'esercizio dei diritti patrimoniali e/o amministrativi sulla base delle comunicazioni ricevute dagli intermediari ai sensi dell'art. 83 e ss. TUF ovvero su richiesta di c</b> <del>Chiunque subentri nella titolarità degli SFP dovrà altresì darne</del>

	delle risultanze delle relative scritture contabili in conformità alla normativa applicabile.	<del>immediata comunicazione al consiglio di amministrazione della Società e al Procuratore, che provvederà all'iscrizione nel Registro,</del> subordinatamente alla verifica della identità e della legittimazione del richiedente <del>e tenuto conto delle risultanze delle relative scritture contabili</del> in conformità <b>all'art. 1.5 del presente Regolamento e alla normativa applicabile.</b> <b>La Società e il Procuratore possono richiedere l'identificazione dei Titolari degli SFP.</b>
--	---	---

La modifica dell'art. 9.2 si rende necessaria al fine di coordinare detta previsione con l'art. 1.5 ove eventualmente modificato e con la normativa ivi richiamata.

\*

Alla luce di quanto sopra illustrato, si invitano i Titolari SFP ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea Speciale SFP, esaminata la relazione illustrativa sugli argomenti all'ordine del giorno*

**DELIBERA**

*Di modificare, conformemente alle proposte, gli articoli 1.5, 2.40, 6.1, 7.1 (a), 7.2, 7.2.2, 7.2.3, 7.9 e 9.2 del Regolamento SFP approvando espressamente i nuovi testi degli articoli 1.5, 2.40, 6.1, 7.1 (a), 7.2, 7.2.2, 7.2.3, 7.9 e 9.2 del Regolamento SFP”*

\* \* \*

**2) Rideterminazione del compenso spettante al Rappresentante Comune SFP.**

Con decreto n. 17037 del 26 ottobre 2021 il Tribunale di Roma ha provveduto alla nomina dell'Avv. Andrea Abatecola quale Rappresentante Comune dei titolari di SFP (il “Rappresentante Comune SFP”) per gli esercizi 2021-2023, determinandone il relativo compenso, per ciascun esercizio, in euro 24.000,00. Tale nomina è avvenuta a norma dell'art. 2417, secondo comma, del Codice Civile, richiamato dall'articolo 2447-*octies* del Codice Civile, posto che l'Assemblea dei titolari di SFP, convocata per il 16 marzo 2021 e per il 19 luglio 2021, non era risultata in grado di raggiungere il *quorum* costitutivo e deliberativo previsto dall'art. 7.3 del Regolamento SFP. L'art. 7.1 (a) del Regolamento SFP stabilisce che l'Assemblea delibera sulla determinazione del compenso spettante al Rappresentante Comune SFP, fermo restando che (i) lo stesso non potrà essere superiore all'importo di Euro 48.000,00 (quarantottomila/00) – in caso di eventuale modifica dell'articolo *de quo* – (ii) ove deliberato, tale compenso andrà a deconto dei Proventi di Liquidazione.

Tenuto conto del ruolo di rilievo che il Rappresentante Comune SFP è chiamato a svolgere nei confronti dei titolari degli SFP e, in particolare, dei costi connessi allo svolgimento di tale attività in considerazione dell'elevato numero di Titolari di SFP, nonché della loro diffusione a livello internazionale, si propone la rideterminazione del relativo compenso complessivo, per ciascun esercizio, nell'importo di Euro 48.000,00 (quarantottomila/00), subordinatamente alla approvazione da parte dell'Assemblea della modifica dell'art. 7.1 (a) del Regolamento SFP nei termini di cui al punto 1) che precede.

Alla luce di quanto sopra illustrato, si invitano pertanto i Titolari SFP ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea Speciale SFP, esaminata la proposta e la relazione illustrativa sugli argomenti all'ordine del giorno*

**DELIBERA**

*Di rideterminare in Euro 48.000,00 (quarantottomila/00) il compenso complessivo annuo spettante al Rappresentante Comune SFP, per la restante durata dell'incarico, conformemente al limite stabilito dall'art. 7.1 (a) del Regolamento SFP così come emendato dalla delibera di cui al punto precedente.”*

\* \* \*

Con l'avviso di convocazione pubblicato il 27 aprile 2022, che qui si intende richiamato integralmente, sono state comunicate le modalità ed i termini per lo svolgimento dell'Assemblea, tenuto conto della citata normativa emergenziale in vigore.

La presente relazione illustrativa sulle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea viene messa a disposizione dei Titolari degli SFP, sul sito internet della Società, nella sezione Patrimonio Destinato, e presso la sede sociale.

Roma, 27 aprile 2022

Astaldi S.p.A.  
il Presidente del C.d.A.  
David Morganti