

Bilancio separato di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014

13. Patrimonio netto

Il Patrimonio netto di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014 ammonta a € 942.987,0 milioni in aumento rispetto al 31 dicembre 2013 (€ 1.193,8 milioni). Le variazioni dell'esercizio intervenute nelle

diverse voci che compongono il Patrimonio netto sono riepilogate nella tabella dei movimenti esposta unitamente ai prospetti contabili.

| (Valori in euro/000) | 31 dicembre 2014 | 31 dicembre 2013 | Variazione |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Capitale sociale | 544.740 | 718.364 | (173.624) |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 120.798 | 1.222 | 119.576 |
| - <i>Riserva legale</i> | 100.000 | 58.447 | 41.553 |
| - <i>Riserva Azioni proprie</i> | (7.677) | - | (7.677) |
| - <i>Riserva Oneri accessori aumento di capitale</i> | (3.970) | - | (3.970) |
| - <i>Riserva straordinaria e altre riserve</i> | 146.813 | - | 146.813 |
| Totale altre riserve | 235.166 | 58.447 | 176.719 |
| - <i>Riserva utili (perdite) attuariali</i> | (1.196) | (452) | (744) |
| - <i>Riserva di traduzione</i> | 10.148 | (2.656) | 12.804 |
| - <i>Riserva di Cash Flow Hedge</i> | (18) | - | (18) |
| Totale altri componenti da C/E complessivo | 8.934 | (3.108) | 12.042 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 2.656 | 302.413 | (299.757) |
| Risultato netto d'esercizio | 30.693 | 116.487 | (85.794) |
| Totale Patrimonio netto | 942.987 | 1.193.825 | (250.838) |

L'Assemblea dei soci della Salini Impregilo S.p.A., tenutasi in data 30 aprile 2014, ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio precedente come segue:

- assegnare agli azionisti di risparmio un dividendo pari a euro 0,26 per ciascuna azione, per complessivi euro 420.027,66;
- riportare a nuovo l'importo complessivo di euro 113.409.449,84.

Di seguito si forniscono indicazioni in merito alle singole componenti di Patrimonio netto.

Capitale sociale

In data 1° gennaio 2014, data di efficacia della fusione per incorporazione di Salini S.p.A. in Impregilo S.p.A., in esecuzione della delibera assembleare del 12 settembre 2013, il capitale sociale della Salini Impregilo S.p.A. si è ridotto a € 500,0 milioni – vale a dire per un importo pari a € 218,4 milioni da destinare per € 100,0 milioni a Riserva legale e per € 118,4 milioni alla costituzione di una specifica riserva di Patrimonio netto denominata "Altre riserve" – e sono state emesse n. 44.974.754

nuove azioni ordinarie Salini Impregilo S.p.A. a favore di Salini Costruttori S.p.A.

In data 20 giugno 2014, nell'ambito di un'operazione rivolta a investitori istituzionali italiani ed esteri, il Consiglio di Amministrazione della società Capogruppo Salini Impregilo S.p.A. ha esercitato la delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria degli azionisti tenutasi in data 12 settembre 2013 ed ha deliberato l'aumento del capitale sociale nei limiti del 10% del capitale esistente, con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 secondo periodo, del codice civile italiano. L'operazione si è compiutamente perfezionata con l'emissione di 44.740.000 nuove azioni ordinarie e prive di valore nominale e l'aumento del capitale sociale per un importo pari a € 44.740.000. Il prezzo di sottoscrizione delle azioni è stato fissato nella misura di € 3,70 per azione, mentre il corrispettivo incassato, al netto degli oneri accessori di diretta imputazione, è stato pari ad € 161,6 milioni. In seguito a tale emissione, il capitale sociale risulta pari a € 544,7 milioni suddiviso in n. 493.788.182 azioni senza valore nominale unitario, delle quali n. 492.172.691 azioni ordinarie e n. 1.615.491 azioni di risparmio.

Le azioni di risparmio, emesse ai sensi di legge, sono prive del diritto di voto, privilegiate nella ripartizione

Bilancio separato di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014

degli utili e nel rimborso del capitale, possono essere al portatore, salvo quanto disposto dal secondo comma dell'articolo 2354 del Codice Civile; a richiesta ed a spese dell'azionista possono essere convertite in titoli nominativi e viceversa. Le azioni di risparmio appartenenti agli Amministratori, ai Sindaci e ai Direttori Generali devono essere nominative. Le azioni di risparmio, salvo quanto stabilito dallo statuto o dalla legge, attribuiscono gli stessi diritti delle azioni ordinarie.

I possessori delle azioni di risparmio non hanno diritto ad intervenire alle assemblee della società né quello di chiederne la convocazione. L'Assemblea speciale dei possessori delle azioni di risparmio è regolata dalle disposizioni di legge. In caso di distribuzione di riserve, le azioni di risparmio hanno gli stessi diritti delle azioni ordinarie.

Allo scioglimento della società le azioni di risparmio hanno prelazione nel rimborso del capitale fino a concorrenza di € 5,2 per azione. Nel caso di raggruppamenti o frazionamenti azionari (come anche nel caso di operazioni sul capitale, ove sia necessario al fine di non alterare i diritti degli azionisti di risparmio rispetto alla situazione in cui le azioni avessero valore nominale), tale importo fisso per azione sarà modificato in modo conseguente.

Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale vengono ripartiti come segue:

- 5% alla riserva legale fino al limite stabilito dalla legge;
- alle azioni di risparmio fino a concorrenza del 5% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,26 per azione). Qualora in un esercizio sia stato assegnato alle azioni di risparmio un dividendo inferiore al 5% di euro 5,2 per azione (pari a euro 0,26 per azione), la differenza è computata in aumento del dividendo privilegiato nei due esercizi successivi;
- il residuo sarà destinato a tutti gli azionisti in modo che alle azioni di risparmio spetti un dividendo complessivo maggiorato rispetto a quello delle azioni ordinarie, in misura pari al 2% di € 5,2 per azione (pari a euro 0,104 per azione), salvo che l'Assemblea deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni.

La tabella seguente riepiloga le informazioni di dettaglio in merito alla possibilità di utilizzazione delle poste del Patrimonio netto congiuntamente agli utilizzi effettuati in esercizi precedenti:

| Natura/Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione (A, B, C) | Quota disponibile | Riepilogo degli utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi | |
|--|----------------|--|-------------------|---|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 544.740 | | | | |
| Riserve di capitale: | | | | | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 120.798 | A, B | 120.798 | - | |
| Altre riserve: | | | | | |
| Riserva legale | 100.000 | B | 100.000 | - | |
| Riserva azioni proprie | (7.677) | | | - | |
| Oneri accessori aumento di capitale | (3.970) | | | | |
| Riserva indisponibile per cash flow hedge | (18) | | | - | |
| Riserva indisponibile per utili (perdite) attuariali | (1.196) | | | | |
| Riserva oscillazione cambi | 10.148 | | | | |
| Riserva da fusione | 146.813 | A, B, C | 146.813 | | |
| Totale altre riserve | 244.100 | | 246.813 | - | |
| Utili (Perdite) a nuovo | 2.656 | A, B, C | 2.656 | | - |
| Totale | 912.294 | | 370.267 | - | - |
| Quota non distribuibile | | | 283.020 | | |
| Residua quota distribuibile | | | 87.247 | | |

A: Per aumento di capitale. B: Per copertura perdite. C: Per distribuzione ai soci.

La riserva sovrapprezzo azioni non è distribuibile fino a quando la riserva legale non ha raggiunto il limite del 20% del capitale.

Bilancio separato di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014

Riserva sovrapprezzo azioni

La riserva sovrapprezzo azioni ammonta a € 120.798.000 e si è incrementata per effetto del sopra citato aumento di capitale.

Altre riserve

La composizione di tale voce è descritta di seguito:

| (Valori in euro/000) | 31 dicembre 2014 | 31 dicembre 2013 | Variazione |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Riserva legale | 100.000 | 58.447 | 41.553 |
| Riserva da fusione | 146.813 | - | 146.813 |
| Azioni proprie | (7.677) | - | (7.677) |
| Riserva oneri accessori aumento di capitale | (3.970) | - | (3.970) |
| Totale altre riserve | 235.166 | 58.447 | 176.719 |

Riserva legale

La riserva legale si è movimentata nel modo seguente:

| (Valori in euro/000) | |
|-----------------------------------|----------------|
| Valore al 31 dicembre 2013 | 58.447 |
| Effetti derivanti dalla fusione | 41.553 |
| Destinazione risultato | |
| Valore al 31 dicembre 2014 | 100.000 |

La movimentazione relativa all'esercizio precedente è di seguito rappresentata:

| (Valori in euro/000) | |
|-----------------------------------|---------------|
| Valore al 31 dicembre 2012 | 21.517 |
| Destinazione risultato | 36.930 |
| Valore al 31 dicembre 2013 | 58.447 |

Riserva utili (perdite) attuariali

La riserva utili (perdite) attuariali si è movimentata nel modo seguente:

| (Valori in euro/000) | |
|---|----------------|
| Valore al 31 dicembre 2013 | (451) |
| Effetti derivanti dalla fusione | (441) |
| Utili (perdite) attuariali rilevate nel Conto economico complessivo | (304) |
| Valore al 31 dicembre 2014 | (1.196) |

La riserva accoglie l'effetto degli utili e perdite attuariali così come previsto dallo IAS 19 *revised*.

La movimentazione relativa all'esercizio precedente è di seguito rappresentata:

| (Valori in euro/000) | |
|---|--------------|
| Valore al 31 dicembre 2012 | (401) |
| Utili (perdite) attuariali rilevate nel Conto economico complessivo | (50) |
| Valore al 31 dicembre 2013 | (451) |