

## **REGOLAMENTO**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 13.12.2010 e, successivamente modificato, dal Consiglio di amministrazione del 26 febbraio 2015, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione del 26 febbraio 2015

### **LIMITI AL CUMULO DI INCARICHI RICOPERTI DAGLI AMMINISTRATORI DI IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A.**

#### **Articolo 1 – Oggetto**

1.1 Il presente Regolamento disciplina, in conformità a quanto previsto dall'art.1.C.3 del Codice di Autodisciplina delle società quotate, il numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in altre società, così come meglio specificato e descritto nella tabella allegata, che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore di Immobiliare Grande Distribuzione Società di Investimento Immobiliare Quotata S.p.A. (di seguito IGD).

1.2 Gli amministratori di IGD accettano la carica quando ritengono di poter dedicare il tempo necessario allo svolgimento diligente dei loro compiti, anche tenendo conto dell'impegno connesso alle loro attività lavorative e professionali e del numero e della qualità degli incarichi rivestiti in organi di amministrazione e controllo di altre società, essendo ben consapevoli delle responsabilità inerenti alla carica ricoperta.

#### **Articolo 2 - Criteri di valutazione degli incarichi.**

2.1 Il Consiglio di Amministrazione ha individuato la nozione di limite al cumulo degli incarichi non riferendosi alla semplice somma degli stessi, ma attribuendo un "peso" specifico a ciascuna tipologia di incarico che tenga conto della natura e delle dimensioni della società e del ruolo effettivo che l'amministratore di IGD ricopre in altre società, in considerazione del fatto che gli incarichi possono assorbire il tempo e l'impegno dell'amministratore in maniera molto differenziata e che è quindi estremamente soggettivo fornire una nozione di limite.

2.2 Il Consiglio di Amministrazione, rilevata l'opportunità che i limiti al cumulo degli incarichi siano differenziati in ragione dei diversi ruoli ricoperti dall'amministratore in IGD e tenendo presente il grado di impegno connesso a ciascuno di queste funzioni, ha stabilito che i criteri relativi al peso attribuito a ciascun incarico e il valore massimo consentito siano diversi in ragione del fatto che siano riferiti al Presidente, ad un amministratore esecutivo, ad un amministratore

non esecutivo oppure ad un amministratore indipendente di IGD, nonché in ragione dell'eventuale appartenenza a uno o più Comitati – diversi dal Comitato di Presidenza - costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione di IGD.

### **Articolo 3 – Definizioni**

Ai fini del presente Regolamento:

- per il calcolo del “peso” e del valore massimo consentito si tiene specificamente conto degli incarichi ricoperti dall'amministratore di IGD:

a) in società quotate in mercati regolamentati (anche esteri);

b) in società che svolgano attività bancarie o assicurative;

c) in società operanti in via prevalente nel settore finanziario nei confronti del pubblico (“società finanziarie”);

d) in società di rilevanti dimensioni, intendendosi per tali le società che – individualmente o, qualora redigano il bilancio consolidato, complessivamente a livello di gruppo – superino nell'anno almeno due dei seguenti limiti:

- ammontare di ricavi almeno pari a 50milioni di Euro;

- numero di dipendenti almeno pari a 250 unità;

- attivi dello stato patrimoniale almeno pari a 43 milioni di Euro;

di seguito le società indicate al punto a), b), c) e d) saranno complessivamente indicate come

#### **Gruppo A**

e) in società diverse da quelle di cui al Gruppo A (di seguito **Gruppo B**);

- per incarico esecutivo in altre società si intende l'assunzione della carica di Amministratore Delegato; a tale condizione vengono equiparate quelle di: (i) Presidente del Consiglio di Amministrazione o del Consiglio di Sorveglianza; (ii) membro del Consiglio di Gestione; (iii) Amministratore Unico;

- per incarico non esecutivo in altre società si intende l'assunzione della carica di (i) amministratore privo di deleghe operative; (ii) membro del Collegio Sindacale; (iii) membro del Consiglio di Sorveglianza.

### **Articolo 4 - Peso attribuito ai singoli incarichi e valore massimo consentito**

4.1. Il peso specifico, determinato come previsto al successivo articolo 4.2, attribuito a ciascuna tipologia di incarico rivestito in altre Società, ha lo stesso valore per tutte le cariche ricoperte in IGD (Presidente, vice-Presidente, amministratore esecutivo, amministratore non esecutivo, amministratore indipendente) mentre diverso è il peso complessivo massimo consentito per ogni singolo incarico ricoperto in IGD.

4.2 Il peso è determinato come segue e riportato nella Tabella A, ivi allegata:

- a) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società del Gruppo A è attribuito un “peso” pari a 1,5;
- b) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo nelle società del Gruppo A è attribuito un “peso” pari a 1;
- c) a ciascun incarico di amministratore esecutivo nelle società del Gruppo B è attribuito un “peso” pari a 1;
- d) a ciascun incarico di amministratore non esecutivo nelle società del Gruppo B è attribuito un “peso” pari a 0,75;

4.3 Per coloro che rivestono il ruolo di Presidente e vice – Presidente in IGD gli incarichi rivestiti in altre società dovrebbero avere un “peso” complessivo non superiore a 15.

4.4. Per coloro che rivestono il ruolo di Amministratore esecutivo in IGD gli incarichi rivestiti in altre società dovrebbero avere un “peso” complessivo non superiore a 13.

4.5 Per coloro che rivestono il ruolo di Amministratore non esecutivo e/o amministratore indipendente e che siano anche componenti di uno o più Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione di IGD – diversi dal Comitato di Presidenza – gli incarichi rivestiti dovrebbero avere un “peso” complessivo non superiore a 20.

4.6 Per coloro che rivestono il ruolo di Amministratore non esecutivo e/o amministratore indipendente, senza far parte di alcuno dei Comitati interni al Consiglio di Amministrazioni di IGD, gli incarichi rivestiti dovrebbero avere un “peso” complessivo non superiore a 22.

#### **Articolo 5 - Procedimento da seguire in caso di nomina e superamento del valore massimo consentito**

5.1. Gli Amministratori comunicheranno tempestivamente al Consiglio di Amministrazione l'assunzione di un nuovo incarico di Amministratore e, nel caso di superamento dei limiti indicati, il Consiglio avrà comunque la facoltà di esaminare la situazione concreta per valutare se esista nel caso specifico una effettiva incompatibilità degli incarichi ricoperti in altre società con l'efficace svolgimento delle funzioni di amministratore di IGD, valutando come di minore incidenza il superamento del limite dovuto all'assunzione di incarichi rivestiti in società controllante, in società controllate o società sottoposte a comune controllo delle società di cui al Gruppo B). Delle deroghe eventualmente accordate in tal modo dal Consiglio di Amministrazione viene data informativa nella relazione annuale sul governo societario.

5.2. In caso di mancato adeguamento alle prescrizioni del presente Regolamento da parte degli Amministratori, il Consiglio menziona tale circostanza nella relazione annuale sul governo societario.

5.4. Gli Amministratori, su richiesta della Società, rinnoveranno annualmente, in occasione della seduta del Consiglio di Amministrazione di approvazione del progetto di bilancio, l'informazione circa le cariche ricoperte e le eventuali modificazioni intervenute rispetto alla precedente comunicazione o, comunque, alle risultanze in possesso della Società.

### **Articolo 6 - Approvazione e Modifiche del Regolamento**

6.1. Il Consiglio di Amministrazione verifica l'adeguatezza nel tempo del presente Regolamento e ne approva le eventuali modifiche e/o integrazioni.

6.2. Il Comitato per le Nomine e per la Remunerazione formula pareri sugli argomenti di cui all'art. 1.C.3 del Codice di Autodisciplina.

6.3. Il Consiglio di Amministrazione riferisce all'Assemblea dei soci in relazione al controllo svolto sul limite al cumulo degli incarichi in occasione della relazione annuale sulla corporate governance.

**TABELLA "A"**

IGD S.p.A.	Gruppo A) Società quotate, società assicurative, bancarie, fondazioni bancarie, finanziarie o società di rilevanti dimensioni		Gruppo B) Società diverse da quelle di cui al Gruppo A)		Valore massimo consentito
	Peso attribuito al singolo incarico		Peso attribuito al singolo incarico		
Incarichi all'interno di IGD	Esecutivo	Non esecutivo	Esecutivo	Non esecutivo	
<b>Presidente e Vice – presidente</b>	1,5	1	1	0,75	15
<b>Amministratore esecutivo</b>	1,5	1	1	0,75	13
<b>Amministratore non esecutivo e/o Amministratore indipendente <u>membro di uno o più Comitati</u></b>	1,5	1	1	0,75	20
<b>Amministratore non esecutivo e Amministratore indipendente <u>che NON è membro di nessun Comitato</u></b>	1,5	1	1	0,75	22