



VERBALE del 19 dicembre 2024

Presidenza del m.e. Stefano Maiorana

Presidente

L'adunanza ha inizio alle ore 14.15.

Sono presenti in sala i mm. ee.: Antonielli, Artoni, Bolognesi, Bottani, Buzzi, Castiglioni Agosteo, Cavagnini, Cavallin, Cellina, Cinquini, Corselli, D'Angelo, De Bernardi, Donzelli, Frasso, Fuganti, Gallazzi, Gambaro, Gaspari, Gasperi, Gatti, Ghezzi Giorgilli, Iamartino, Lanteri, Larizza, Limonta, Macchi, Maiorana, Mazzarello, Meneghetti, Morgana, Orombelli, Padoa Schioppa, Piacentini, Premoli Silva, Regazzini, Ruozi, Scalabrino;

i ss. cc. residenti: Arisi Rota, Brenna, Cadioli, Cappellini, Depero, Gasti, Scotto.

Sono presenti da remoto i mm. ee.: Benedek, Galli, Gilardi, Martinelli, Perotti, Rigamonti, Ruf, Storti, Troiani;

i ss. cc. residenti: Campiglio, Cheli, Degiovanni, Seminara, Toscani G.;

ed il s. c. non residente: Petroni.

Hanno giustificato l'assenza i mm. ee.: Agazzi, Bearzot, Bracco, Caravaggi, Clementi, Conca, D'Agostino, Dezza, Ferrari M., Ghisalberti, Giacomelli, Giorgi, Gualandri, Padoa Schioppa, Rigamonti, Rossi Bassiano, Sini;

i ss. cc. residenti: Bottazzini, Ferretti, Gasti, Grasselli, Salonia, Timoteo;

ed i ss. cc. non residenti: Camerlenghi, Di Prampero, Doglio, Palmieri.

AFFARI

Approvazione del Bilancio di previsione per l'anno 2025

Il Bilancio preventivo per l'anno 2025 è costituito da Conto Economico e Nota Integrativa, redatti secondo i criteri in quest'ultima meglio descritti.

Il Conto Economico è redatto per aree gestionali; relativamente al valore dei proventi finanziari esso è nettamente superiore con quello dell'anno precedente, prevedendo un incremento soprattutto legato a maggiori proventi finanziari; esso deriva da una stima, comunque prudente, dei rendimenti previsti nel preconsuntivo 2024, basata sull'attuale patrimonio dell'Istituto. Si tiene conto da un lato di un incremento del portafoglio nel 2020 e nel 2021, e dall'altro, per la parte azionaria, delle politiche di dividendo già annunciate dalle società quotate. Dopo avere visto notevoli contrazioni a causa della crisi pandemica, i dividendi erogati non solo sono tornati a livelli soddisfacenti, ma stanno continuando a crescere: in particolare, si segnalano Intesa San Paolo, Generali, ENEL ed ENI.

Il Collegio dei Revisori ha preso atto delle motivazioni che hanno generato la fase previsionale, come esplicitato nella Nota Integrativa del bilancio approvato dal Comitato di Presidenza



e, ritenendole conformi, rimanda ad essa ogni riferimento e commento. E esso, al termine dell'esame del bilancio, lo ha approvato senza rilievi.

Non essendo presenti voti contrari né astensioni, il Bilancio preventivo 2025 viene approvato all'unanimità.

Esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, la seduta è tolta alle ore 14.30.

IL PRESIDENTE
Stefano Maiorana