

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI APPROVA IL BILANCIO 2019

Milano, 27 maggio 2020 - Sotto la presidenza del dott. Andrea Angelo Gibelli, si è riunita oggi l'Assemblea degli azionisti di FNM S.p.A. che ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e ha esaminato il bilancio consolidato 2019 del Gruppo FNM, così come resi noti al mercato in data 31 marzo 2020.

La Capogruppo FNM ha chiuso l'esercizio 2019 con ricavi pari a 80,2 milioni di Euro, un margine operativo lordo di 51,1 milioni di Euro e un utile netto di 23,9 milioni di Euro, in calo di 0,4 milioni di Euro rispetto al risultato di 24,3 milioni di Euro conseguito nell'esercizio 2018.

A livello consolidato, l'esercizio 2019 si è chiuso con un utile netto di 30,3 milioni di Euro, di in crescita del 6,3% rispetto ai 28,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2018.

L'Assemblea degli azionisti ha deliberato di non distribuire un dividendo - come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2020 - e di destinare a riserva legale Euro 1.195.648 e ad utili portati a nuovo Euro 22.717.317.

In particolare, il socio di maggioranza Regione Lombardia, pur considerando positivamente la proposta del Consiglio di Amministrazione di distribuzione del dividendo in quanto indice della sana conduzione di una società e doveroso riconoscimento all'impegno finanziario e alla fiducia che i soci hanno riposto nelle prospettive di sviluppo di FNM, ha suggerito un approccio prudentiale alla luce dell'emergenza sanitaria dovuta al Covid-19 al fine di reagire prontamente alle necessità emergenti e ancora oggi difficilmente prevedibili.

L'Assemblea degli azionisti ha inoltre deliberato sulle seguenti ulteriori materie all'ordine del giorno:

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

L'Assemblea ha approvato la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art.

FNM S.p.A.

Piazzale Cadorna, 14
20123 Milano, Italia
Tel. +39 02 85111
Fax +39 02 85111 4708

Cap. Soc. € 230.000.000,00 i.v.
Iscrizione al Reg. Imp. della C.C.I.A.A.
di Milano/Monza Brianza/Lodi
C.F. e P. IVA 00776140154 - REA MI 28331
PEC fnm@legalmail.it
www.fnmgroup.it



84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. L'Assemblea ha altresì deliberato in senso favorevole sulla seconda sezione della medesima Relazione.

Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea in data odierna ha infine approvato l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sino al raggiungimento del limite del 5% del capitale sociale. L'Assemblea ha inoltre autorizzato a disporre, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, delle azioni proprie acquistate dalla Società, al fine di cogliere eventuali opportunità di investimento e/o di operatività sulle azioni proprie.

Alla data odierna FNM non detiene azioni proprie in portafoglio e nessuna società controllata da FNM detiene azioni della stessa.

Di seguito i principali elementi della predetta autorizzazione:

➤ **Motivazioni**

L'acquisto e la vendita di azioni proprie costituisce uno strumento di flessibilità gestionale e strategica che permetterebbe alla Società (i) di effettuare eventuali interventi sul mercato a sostegno della liquidità del titolo e della regolarità dell'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorirne il regolare svolgimento al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato nel rispetto delle disposizioni vigenti, (ii) di utilizzare le azioni in portafoglio quale corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie o di acquisizione o (iii) di convertire eventuali strumenti di debito in azioni.

L'autorizzazione comprende altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni di proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dall'autorizzazione deliberata dall'Assemblea.

➤ **Durata**

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie è stabilita per la durata massima consentita dall'art. 2357, secondo comma, del Codice Civile e quindi per un periodo di 18 (diciotto) mesi

dalla data odierna, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali in ragione dell'assenza di previsioni al riguardo ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per l'eventuale disposizione delle stesse.

➤ **Numero massimo di azioni acquistabili**

L'autorizzazione consentirà l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie di FNM, fino ad un numero massimo di azioni che – tenuto anche conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute, direttamente e indirettamente, in portafoglio – non sia complessivamente eccedente il 5% del capitale sociale.

➤ **Modalità per l'effettuazione delle operazioni e indicazione del prezzo minimo e massimo**

Gli acquisti verranno effettuati nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti previsto dall'art. 132 del TUF, secondo le modalità individuate dall'articolo 144-bis comma 1 del Regolamento Emittenti, e da ogni altra normativa vigente, nonché, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione, l'autorizzazione consente al Consiglio di Amministrazione l'adozione della modalità che lo stesso riterrà più opportuna in relazione alla finalità da perseguire, ivi compresa la vendita fuori del mercato regolamentato.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo FNM nella seduta di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata ogni singola operazione di acquisto.

Per quanto riguarda il corrispettivo per la disposizione delle azioni proprie acquistate, il corrispettivo minimo non potrà essere inferiore all'80% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo FNM nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà applicazione in ipotesi di esecuzione di

operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi anche mediante permuta o conferimento. Il Consiglio di Amministrazione avrà il potere di determinare, di volta in volta, ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'atto di disposizione.

Gli acquisti saranno effettuati - in conformità a quanto disposto dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile - nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società approvato al momento di effettuazione di ciascuna operazione.

Il verbale dell'Assemblea degli azionisti odierna sarà messo a disposizione del pubblico secondo le modalità e i termini di legge.

Contatti Investor Relations

Nicoletta Pinoia

Tel. +39 02 8511 4302

e-mail nicoletta.pinoia@fnmgroup.it

Contatti Media Relations

Simone Carriero

Tel. +39 02 8511 4758

e-mail simone.carriero@fnmgroup.it

Sito internet

www.fnmgroup.it

FNM è il principale Gruppo integrato nel trasporto e nella mobilità in Lombardia. Rappresenta il più importante investitore non statale italiano del settore. FNM S.p.A. è una società per azioni quotata in Borsa dal 1926. L'azionista di maggioranza è Regione Lombardia, che detiene il 57,57% del capitale sociale.

Controllata al 100% da FNM, FERROVIENORD gestisce in Lombardia 331 km di rete e 124 stazioni dislocate su cinque linee nelle province di Milano, Brescia, Como, Monza e Brianza, Novara e Varese. Accanto all'attività legata alla circolazione dei treni, FERROVIENORD si occupa della manutenzione ordinaria e straordinaria della rete, del suo adeguamento, dell'attivazione di nuovi impianti e dei lavori di potenziamento.