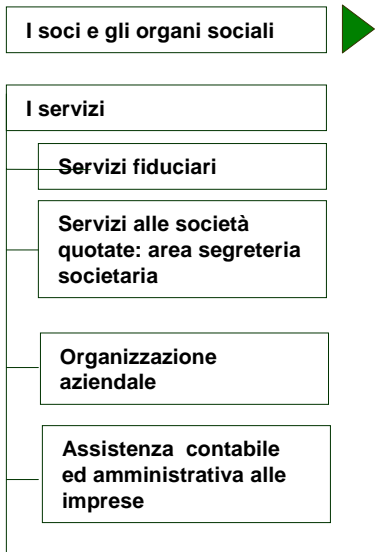


Presentazione generale dei servizi

Ottobre 2010

Istifid S.p.A. nasce nel 1972 per iniziativa degli Organi Centrali delle Aziende Ordinarie di Credito, con lo scopo di fornire servizi professionali nel settore fiduciario, della revisione e della organizzazione aziendale.



I Soci di Istifid S.p.A.		
Soci	Settore	%
Banco Desio	Bancario	28,34
Credito Valtellinese	Bancario	26,21
Dario Federico Segre	-	19,52
Cassa Lombarda	Bancario	12,63
Banca Apulia	Bancario	2,68
EM.RO	Bancario	1,96
Sella Holding	Bancario	1,23
Allianz Bank	Bancario	1,10
Banco Azzoaglio	Bancario	0,34
Professionisti, Amministratori, Dipendenti della società		5.99

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese

II Consiglio di Amministrazione

Presidente	Gustavo Visentini	
Vice Presidente	Sergio Meacci (*)	
Consiglieri	Marco Castiglione (*)	Valter Longini (*)
	Andrea Jesi Ferrari	Diego Muffatti (*)
	Alberto Giussani	Marco Salvatore
	Stefano Lado	

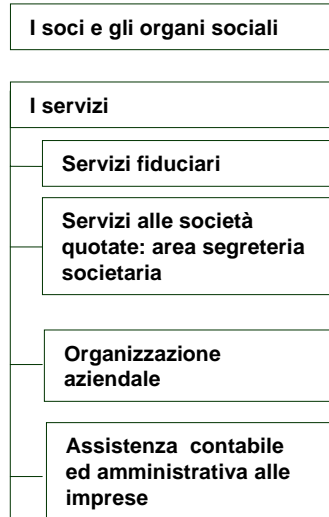
(*) – componenti il Comitato Esecutivo

II Collegio Sindacale

Presidente	Emilio Aguzzi de Villeneuve
Sindaci Effettivi	Michele Paolillo Franco Ponzellini
Sindaci Supplenti	Luciano Panceri Francesco Saltarelli

La Direzione

Simonetta Parravicini	Direttore Generale
Cinzia Debellis	Direttore Responsabile Servizio Organizzazione Aziendale



I servizi offerti da Istifid: una visione d'insieme

Servizi Fiduciari

- Amministrazione di qualsiasi bene o diritto per conto terzi con o senza vincolo di destinazione
- Patrimoni familiari
- Comunioni ereditarie
- Patti successori ex art. 768 bis cc
- Amministrazione di strumenti finanziari, quotati o meno
- Rappresentanza nelle assemblee di società ed enti
- Depositi di valori con vincoli specifici
- Trust: costituzione, gestione quale trustee ovvero in funzione di protector
- Piani di stock options
- Patti di sindacato
- Intestazione fiduciaria di GPM
- Tenuta archivio unico informatico

Servizi alle società quotate: area segreteria societaria

- Assistenza alle società quotande ed in relazione ad operazioni di finanza straordinaria
- Tenuta libri soci ed obbligazioni
- Gestione tecnica delle assemblee
- Assistenza nell'attuazione e gestione della Corporate Governance e preparazione di eventi societari

Organizzazione aziendale

- Servizi Societari
- Assistenza Organizzativa

Assistenza contabile ed amministrativa alle imprese

- Costituzione e Amministrazione di Società
- Revisione contabile privatistica; valutazione di aziende, universalità di beni e patrimoni individuali o collettivi

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Amministrazione di beni

ISTIFID fornisce servizi di interposizione di persona per assicurare riservatezza nel rispetto della normativa civile, penale e tributaria.

Il controllo da parte delle Autorità di Vigilanza permette alla società di svolgere funzioni di carattere “notarile”. Ad esempio, l’instestazione fiduciaria del pacchetto di controllo di società ed enti assicura l’unitarietà di indirizzo aziendale ed evita il rischio di comportamenti difformi dei vari soci.

L’intervento della fiduciaria permette inoltre un trapasso ordinato e graduale dei beni da un gruppo ad un altro ed anche fra gli appartenenti ad uno stesso gruppo. Il tutto in conformità ad accordi della cui puntuale esecuzione ISTIFID si rende garante quale mandataria irrevocabile delle parti interessate, anche in esecuzione dei patti successori di cui all’art. 768 bis C.C.

Le altre operazioni fiduciarie classiche sono l’amministrazione di beni mobili ed immobili e patrimoni compositi ivi comprese le eredità, le donazioni, i legati ed i beni delle fondazioni.

Rappresentanza nelle assemblee

ISTIFID può essere incaricata di rappresentare e tutelare i diritti personali e patrimoniali di azionisti di risparmio e di obbligazionisti, sia in virtù di mandati individuali o collettivi, sia in conformità alle norme di legge sulla nomina del rappresentante comune delle due suddette categorie.

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese

Depositi di valori a garanzia e/o custodia

ISTIFID può ricevere e/o costituire garanzie sotto forma di pegno o cauzione, a suo nome ma per conto altrui, di strumenti finanziari, libretti e certificati di deposito e valori in genere, in correlazione ad operazioni bancarie e finanziarie, ovvero a garanzia del rispetto da parte di alcuni soggetti contraenti degli obblighi di fare o non fare, di consegnare o ricevere beni materiali ed immateriali.

Trust

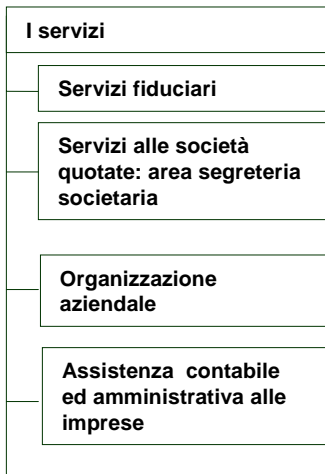
Istifid assiste i clienti nella costituzione e successiva gestione del trust, amministrando beni in qualità di trustee; può altresì assumere l'incarico di protector nell'ambito di trusts comunque costituiti.

Piani di Stock Options

La società cliente designa ISTIFID quale fiduciaria depositaria delle opzioni e conseguentemente delle azioni offerte ai dipendenti. I titoli ed i diritti verranno intestati fiduciariamente ad Istifid la quale garantisce:

- la massima riservatezza circa le opzioni rilasciate;
- la corretta esecuzione delle operazioni di assegnazione e quindi di esercizio dell'opzione da parte degli aventi diritto;
- il rispetto di quei vincoli di intrasferibilità che il piano di stock option potrebbe contemplare.

I soci e gli organi sociali



Patti di Sindacato

La fiduciaria, quale comune mandataria degli aderenti al sindacato di blocco e/o di voto, garantisce l'equilibrio di interessi talvolta contrastanti, ma tutti coincidenti per quanto riguarda la miglior gestione sociale, tra soci aventi responsabilità manageriali e soci di solo capitale.

A tal fine ISTIFID, fungendo da depositaria comune degli strumenti finanziari e svolgendo compiti di segreteria ed assistenza alla Direzione del sindacato, ne esegue le direttive, assicurando il rispetto dei patti stipulati.

Intestazione fiduciaria di Gestioni Patrimoniali

L'interposizione della fiduciaria garantisce al cliente la massima riservatezza circa la titolarità di posizioni gestite anche di ingente valore.

Lo strumento giuridico utilizzato è il contratto per persona da nominare, che viene stipulato tra ISTIFID e l'intermediario gestore, sulla base di una bozza approvata dal fiduciante.

L'incarico viene svolto in conformità alle direttive impartite in materia dalle competenti Autorità.

Archivio Unico Informatico ex L. 197/91 (antiriciclaggio)

ISTIFID presta in outsourcing il servizio di tenuta dell'A.U.I.

In particolare, questo servizio è richiesto dagli intermediari finanziari non operanti nei confronti del pubblico (art. 113 DLgs 385/93), che intendono ottemperare alla normativa in materia, contenendo gli oneri posti a loro carico.

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Assistenza alle aziende quotande ed in correlazione ad operazioni di finanza straordinaria

ISTIFID fornisce assistenza a società che decidono di quotarsi in borsa o nei mercati regolamentati nazionali ed esteri, assistendo il cliente e i coordinatori globali dell'operazione già in fase di predisposizione delle attività preliminari. In particolare vengono curati i seguenti aspetti:

- predisposizione del timing degli adempimenti correlati al processo di quotazione in un mercato regolamentato.
- predisposizione della documentazione contrattuale della Monte Titoli S.p.A., richiesta della codifica Isin degli strumenti finanziari oggetto dell'operazione, attestazione Monte Titoli per l'accentramento degli strumenti finanziari;
- organizzazione ed attuazione delle operazioni di dematerializzazione degli strumenti finanziari verificando anche gli aspetti correlati ad eventuali obblighi connessi alla quotazione (vincoli temporanei su azioni, patti di sindacato, etc.);
- quadratura/verifica delle domande pervenute dai collocatori e segnalazioni allo sponsor.

La medesima assistenza viene fornita in occasione di operazioni di finanza straordinaria impostate ed attuate da società emittenti strumenti finanziari già quotati o, comunque, diffusi tra il pubblico (azionari ed obbligazionari).

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese

Segreteria Societaria

ISTIFID svolge il servizio di “tenuta libro Soci” (ovvero di altri strumenti finanziari di partecipazione al capitale o di credito) per conto di società quotate o a larga base azionaria. Tale attività permette alle società di delegare le incombenze civilistiche e fiscali correlate all’esercizio dei diritti personali e patrimoniali degli aventi diritto. In particolare ISTIFID, avvalendosi di avanzati sistemi informatici e di personale qualificato, offre i seguenti servizi:

- tenuta dei libri sociali obbligatori sugli strumenti finanziari (aggiornamento del libro dei soci, delle obbligazioni e dei warrants nei termini di legge ed in conformità alla normativa vigente; predisposizione situazioni sull’azionariato, sulle partecipazioni rilevanti, dati statistici, situazioni riepilogative relative ai dividendi/interessi pagati ed alle ritenute applicate, su operazioni sul capitale sociale, etc.);
- tenuta dei rapporti con gli intermediari finanziari, la Monte Titoli e gli azionisti;
- gestione dei dividendi e/o dei frutti maturati sugli strumenti finanziari: controllo, sia sotto il profilo finanziario che contabile, dei dividendi o altri frutti pagati dagli intermediari finanziari o dalla società emittente i cui titoli sono accentrati presso Monte Titoli (o altro gestore di sistemi di deposito accentrato), emissione delle certificazioni fiscali, controllo delle commissioni e dei diritti fissi applicate dalla Monte Titoli (pagamento dividendi, operazioni sul capitale, etc.);
- gestione operativa di operazioni straordinarie sul capitale: offerte pubbliche, aumenti di capitale, concambio di azioni per fusione, emissione di obbligazioni, warrants etc..

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese

Gestione tecnica delle assemblee di azionisti, obbligazionisti

ISTIFID organizza e coordina il servizio di segreteria dell'assemblea di società ed enti a diffusa base partecipativa con l'utilizzo di sistemi informatici per la rilevazione in tempo reale degli ingressi e dei risultati delle votazioni.

I servizi consistono in:

- assistenza al cliente nelle attività preliminari allo svolgimento all'assemblea anche sotto il profilo organizzativo della stessa (es. predisposizione avviso di convocazione, stesura della Guida per la conduzione dell'Assemblea da parte del Presidente propedeutica alla stesura del verbale assembleare, assistenza nell'assolvimento degli obblighi informativi nei confronti degli azionisti nell'ambito della procedura della raccolta delle deleghe di voto, etc.);
- rilevazione degli ingressi: verifica della regolarità delle certificazioni e delle deleghe
- monitoraggio costante delle presenze effettive in corso di assemblea, accertando in tempo reale le entrate ed uscite dei partecipanti
- gestione elettronica delle votazioni sulla base delle presenze accertate al momento
- predisposizione della documentazione assembleare occorrente alla Presidenza, al Notaio o comunque alla segreteria dell'assemblea per gli adempimenti del caso.

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Servizi Societari

ISTIFID assiste la Segreteria delle società clienti nell'assolvimento degli obblighi informativi nei confronti del mercato e delle Autorità di Vigilanza italiani, permettendo al cliente di rispettare gli adempimenti di legge alle rispettive scadenze.

L'attività, prevalentemente, ma non esclusivamente, rivolta a società i cui titoli sono negoziati sui mercati regolamentati, comprende ad esempio:

- timing degli adempimenti correlati al processo di quotazione in un mercato regolamentato
- aggiornamento sull'evoluzione della normativa speciale, primaria e secondaria, delle società quotate (o a larga base azionaria);
- assistenza nell'assolvimento di adempimenti di carattere societario correlati e conseguenti ad eventi rilevanti che interessano la società (approvazione del bilancio, relazione semestrale, operazioni sul capitale o di finanza straordinaria, modifiche statutarie etc.);
- segnalazioni Consob:
 - modelli 120 A e 120B
 - patti parasociali e modelli 122
 - comunicazioni soggetti capigruppo;
- informazioni specifiche alla Presidenza finalizzate alla migliore gestione delle assemblee.

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Servizi Societari – segue

- invio, per conto della società, degli atti societari al Registro delle Imprese per via telematica mediante l'utilizzo della firma digitale (FEDRA);
- assistenza nella predisposizione ed attuazione dei piani di stock options;
- adempimenti correlati alla tenuta del libro dei soci e delle obbligazioni e gestione tecnica delle assemblee (si rinvia a pagg. 9 e 10), con particolare riferimento agli accessi da parte degli aventi diritto, predisposizione di dichiarazioni ed estratti dei relativi libri rientranti nell'incarico.

N.B. ISTIFID fornisce il servizio di “gestione globale in outsourcing” della Segreteria Societaria assolvendo agli obblighi normativi di cui sopra per conto della società.

Responsabilità degli amministratori

ISTIFID fornisce assistenza nella “mappatura” completa di tutti gli obblighi e responsabilità degli amministratori e “dirigenti apicali”, nonché di componenti di organi di controllo nell'ambito di società quotate, in relazione alla normativa primaria e secondaria (Codice Civile, TUF, D.Lgs.231, etc.).

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Corporate Governance

ISTIFID è in grado di assistere il management e gli azionisti di riferimento nelle seguenti aree:

- adeguamento al Codice di Autodisciplina
- adeguamento alla Legge sul Risparmio

Market Abuse: Assistenza adempimenti societari in materia di Informazioni Privilegiate Internal Dealing

In relazione alla vigente normativa in materia di “Abusi di Mercato” che comporta la necessità per le Società, ed in particolare per gli Emittenti quotati, di procedere all’adozione ed al costante adeguamento dei Regolamenti per la gestione delle informazioni privilegiate e delle comunicazioni di Internal Dealing, ISTIFID offre:

- supporto nelle attività di analisi e definizione della soluzione organizzativa e/o gestione in outsourcing di attività operative
- assistenza per l’istituzione e l’aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate;
- assistenza alle comunicazioni di operazioni di compravendita effettuate dai soggetti rilevanti e dalle persone strettamente legate ad essi.

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Market Abuse: Assistenza adempimenti societari in materia di Informazioni Privilegiate e Internal Dealing - segue

In particolare ISTIFID propone:

- definizione e stesura del Regolamento Interno
- individuazione dei Soggetti Rilevanti
- predisposizione della lettera Informativa ai Soggetti Rilevanti
- implementazione della procedura per la gestione della comunicazione da parte del Preposto
- gestione in outsourcing comunicazioni Internal Dealing
- redazione delle delibere del CdA
- regolamento interno per il trattamento delle informazioni privilegiate
- implementazione della procedura finalizzata alla gestione interna e comunicazione all'esterno dell'informazione privilegiata
- corsi di formazione alle persone che gestiranno le informazioni con le nuove procedure
- adeguamento dei modelli organizzativi (D.Lgs 231/2001)

I soci e gli organi sociali

I servizi

Servizi fiduciari

Servizi alle società
quotate: area segreteria
societaria

Organizzazione
aziendale

Assistenza contabile
ed amministrativa alle
imprese



Costituzione di società ed enti

ISTIFID fornisce lo studio e l'assistenza per la costituzione di società commerciali, fondazioni ed enti non commerciali e per il conseguente impianto delle strutture contabili ed amministrative del caso.

Servizi contabili ed amministrativi per conto di società ed enti

ISTIFID fornisce servizi di contabilità ed amministrazione ad imprese, enti e società di qualsiasi tipo.

Inoltre, può assistere le imprese clienti nella ristrutturazione della contabilità e dell'amministrazione; generalmente ciò avviene quando l'azienda affronta fasi di forte crescita, start-up o riconversione.

Revisione contabile privatistica

ISTIFID è autorizzata a svolgere attività di revisione contabile alle aziende ai sensi della Legge 23/11/1939 n. 1966 e dell'art. 28 comma 4 del D.Lgs 27/1/1992 n. 88. In tale quadro normativo, la società può assumere incarichi di revisione privatistica alle aziende, a patrimoni e gestioni separate, esprimendo giudizi di valutazione vincolanti le parti che hanno commissionato l'incarico.

