

MEDIOBANCA

XV ESERCIZIO

*Bilancio al 30 giugno 1961*

# MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI

CAPITALE LIRE 10.000.000.000 VERSATO - RISERVA LIRE 3.000.000.000

SEDE SOCIALE IN MILANO - VIA FILODRAMMATICI, 10

## *Assemblea Ordinaria dei Soci del 28 ottobre 1961*

*(L'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana N. 250 del 6 ottobre 1961)*

## **Cariche Sociali**

per l'esercizio 1961-1962

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| EUGENIO ROSASCO                 | <i>PRESIDENTE ONORARIO</i>     |
| * ADOLFO TINO                   | <i>PRESIDENTE</i>              |
| * ENRICO CUCCIA                 | <i>AMMINISTRATORE DELEGATO</i> |
| GIUSEPPE CENZATO                | <i>CONSIGLIERE</i>             |
| GIOVANNI FUMMI                  | »                              |
| HANS FURSTENBERG                | »                              |
| RAFFAELE MANCINELLI             | »                              |
| * RAFFAELE MATTIOLI             | »                              |
| RENE MAYER                      | »                              |
| LEOPOLDO PIRELLI                | »                              |
| ANTONIO ROSSI                   | »                              |
| * ACHILLE RUTA                  | »                              |
| MASSIMO SPADA                   | »                              |
| ARTURO STOFFEL                  | »                              |
| * GIOVANNI STRINGHER            | »                              |
| * Membri del Comitato Esecutivo |                                |

### **COLLEGIO SINDACALE**

|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| GINO TAGLIACOZZO   | <i>PRESIDENTE</i>        |
| CARLO OBBER        | <i>SINDACO EFFETTIVO</i> |
| MACEO ROSSI        | »                        |
| FLAVIO CORDA       | <i>SINDACO SUPPLENTE</i> |
| GIUSEPPE TAMBURINI | »                        |

## **ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Bilancio al 30 giugno 1961; relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale; deliberazioni relative.
- 2) Nomina di Consiglieri di Amministrazione.
- 3) Nomina del Collegio Sindacale, previa determinazione della retribuzione annuale.

## **RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE**

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SIGNORI AZIONISTI,

Il 11 settembre si è spento il nostro Amministratore Ugo Foscolo. MEDIOBANCA ricorda con vivo rimpianto l'illuminato consiglio che Egli sempre apportò all'amministrazione ed allo sviluppo del nostro Istituto, ed eleva un riverente pensiero alla Sua memoria.

\* \* \*

Al 30 giugno u.s. i nostri depositi avevano superato i 200 miliardi. L'incremento durante lo scorso esercizio è stato, in percentuale, di poco inferiore a quello dell'anno precedente: 23% rispetto a 27%; in cifra assoluta, lievemente superiore: 39 miliardi rispetto a 36 miliardi. In sostanza, possiamo dire che l'aumento della nostra raccolta si è mantenuto, negli ultimi due esercizi, all'incirca dello stesso ordine di grandezza. Vi è tuttavia, una differenza sulla quale riteniamo di dover richiamare la Vostra attenzione: mentre nel 1959-60, a fronte di un aumento di depositi di 36 miliardi si era avuto un aumento nei finanziamenti di appena 9 miliardi, quest'anno, a fronte di un incremento della raccolta, come si è detto, di 39 miliardi, i finanziamenti si sono accresciuti di quasi 37 miliardi. È noto che, nel nostro tipo di lavoro, intercorre sempre, necessariamente, un certo lasso di tempo tra la formazione delle disponibilità e il loro successivo impiego; tuttavia lo sviluppo dei nostri finanziamenti a medio termine nel corso dell'ultimo esercizio, se è attribuibile in parte ai nostri sforzi per un maggiore inserimento nel mercato, è dovuto soprattutto all'andamento della congiuntura.

Nella nostra precedente relazione all'Assemblea avevamo richiamato la Vostra attenzione sui rimborsi anticipati dei nostri finanziamenti, come particolare manifestazione nel nostro settore della

larga liquidità del mercato. Nel secondo semestre dell'esercizio, il fenomeno si è andato notevolmente affievolendo. La marcata flessione nei rimborsi anticipati e l'aumento nelle erogazioni dei crediti inducono a ritenere che, anche per quanto riguarda il nostro lavoro, si stia avviando un periodo di minore liquidità. È difficile dire se questo orientamento sia di natura transitoria o segni l'inizio di una nuova tendenza; né è ancora dato di vedere in che misura esso dipenda da un maggiore sviluppo degli investimenti oppure da una diminuzione degli autofinanziamenti in un momento di continuata espansione delle produzioni, non sempre accompagnata, tuttavia, da un adeguato incremento dei benefici.

\* \* \*

Dall'inizio della sua attività al termine del quattordicesimo esercizio, Mediobanca aveva erogato finanziamenti per .. .. . L. 206.464 milioni

Nel corso del quindicesimo esercizio sono stati erogati finanziamenti per l'importo di .. » 84.903 milioni

portando così a .. .. . L. 291.367 milioni l'ammontare dei finanziamenti erogati a tutto il 30 giugno 1961.

Per contro si sono avuti:

— rimborsi di finanziamenti interamente estinti per .. .. L. 130.949 milioni

— rimborsi a valere su finanziamenti tuttora in essere per .. » 44.672 milioni

» 175.621 milioni

con un saldo al 30 giugno 1961 di .. .. L. 115.746 milioni

al quale sono da aggiungere .. .. » 12.265 milioni

di finanziamenti da erogare su contratti già conclusi, con un totale perciò di .. .. L. 128.011 milioni

\* \* \*

Per quanto riguarda i finanziamenti all'esportazione in base alla legge 22 dicembre 1953, n. 955, lo svolgimento delle operazioni di Mediobanca si riassume nelle seguenti cifre:

|   | (in milioni di lire) |                                      |                     |  |  |
|---|----------------------|--------------------------------------|---------------------|--|--|
|   | Fino al<br>30-VI-60  | Variazioni<br>esercizio<br>1960-1961 | Fino al<br>30-VI-61 | Finanziamenti                                |  |
|   |                      |                                      |                     | con fondi<br>forniti da<br>MEDIO-<br>CREDITO | con fondi<br>forniti da<br>MEDIO-<br>BANCA |
| crediti concessi .                                    | 21.173,2             | + 14.731,6                           | 35.904,8            | 18.470,4                                     | 17.434,4                                   |
| di cui ancora da<br>erogare .. ..                     | 3.905,5              | + 4.671,4                            | 8.576,9             | 5.934,5                                      | 2.642,4                                    |
| erogati in totale                                     | 17.267,7             | + 10.060,2                           | 27.327,9            | 12.535,9                                     | 14.792,-                                   |
| a fronte dei quali<br>si sono avuti<br>rimborsi per.. | 8.133,5              | + 6.232,1                            | 14.365,6            | 6.289,3                                      | 8.076,3                                    |
| saldo .. .. .   | 9.134,2              | + 3.828,1                            | 12.962,3            | 6.246,6                                      | 6.715,7                                    |

La distribuzione di queste operazioni per paese di destinazione è stata:

|                   | (in milioni di lire)  |                      |           |               |
|-------------------|---|----------------------|-----------|---------------|
|                   | Concessi<br>dall'inizio<br>dell'attività<br>fino al<br>30-VI-61 | di cui, al 30-VI-61: |           |               |
|                   |   | già<br>rimborsati    | in essere | da<br>erogare |
| Turchia .. .. .   | 11.295,5  | 2.332,4              | 4.080,-   | 4.883,1       |
| Polonia .. .. .   | 3.612,6   | 2.841,3              | 771,3     | —             |
| Francia .. .. .   | 2.583,-   | 2.089,1              | 493,9     | —             |
| Spagna .. .. .    | 2.462,7   | 2.462,7              | —         | —             |
| Grecia .. .. .    | 2.183,4   | 523,-                | 1.660,4   | —             |
| Ungheria .. .. .  | 2.065,1   | 471,1                | 603,2     | 990,8         |
| Liberia .. .. .   | 2.057,5   | 592,-                | 541,5     | 924,-         |
| India .. .. .     | 1.981,5   | 337,3                | 1.266,9   | 377,3         |
| Argentina .. .. . | 1.710,6   | 161,9                | 944,-     | 604,7         |
| Brasile .. .. .   | 1.385,3   | 318,5                | 1.066,8   | —             |
| Svezia .. .. .    | 884,-   | 884,-                | —         | —             |

|   | (in milioni di lire)                                |                      |                 |                |
|---|---|----------------------|-----------------|----------------|
|   | Concessi dall'inizio dell'attività fino al 30-VI-61 | di cui, al 30-VI-61: |                 |                |
|   |   | già rimborsati       | in essere       | da erogare     |
| Cile .. .. .  | 865,6   | 384,7                | 480,9           | —              |
| Iran .. .. .  | 692,8   | 536,1                | 156,7           | —              |
| Messico .. .. .   | 613,2   | 26,2                 | 277,4           | 309,6          |
| Jugoslavia .. .. .  | 416,2   | 41,-                 | 356,4           | 18,8           |
| Diversi (Germania Orientale, Portogallo, Thailandia, Egitto, Indonesia) .. .. . | 1.095,8   | 364,3                | 262,9           | 468,6          |
|   | <u>35.904,8</u>                                     | <u>14.365,6</u>      | <u>12.962,3</u> | <u>8.576,9</u> |

La distribuzione per categorie industriali dei finanziamenti accordati dall'inizio della nostra attività e di quelli in essere al 30 giugno 1961 — comprese le rate ancora da erogare — è la seguente:

|   | (in milioni di lire) |            |                                       |            |
|---|----------------------|------------|---------------------------------------|------------|
|   | al 30-VI-61          | %          | dall'inizio dell'attività al 30-VI-61 | %          |
| Industria dei servizi pubblici ..   | 11.489               | 8,9        | 49.645                                | 16,4       |
| Industria chimica e farmaceutica  | 43.488               | 34,-       | 75.498                                | 24,9       |
| Industria tessile .....   | 8.034                | 6,3        | 23.072                                | 7,6        |
| Industria alimentare .....  | 2.572                | 2,-        | 8.873                                 | 2,9        |
| Industria armatoriale .....   | —                    | —          | 3.425                                 | 1,1        |
| Industria metallurgica, meccanica, elettromeccanica e cantieristica .....             | 30.960               | 24,2       | 65.702                                | 21,6       |
| Industria dell'edilizia e delle bonifiche .....                                       | 1.569                | 1,2        | 6.088                                 | 2,-        |
| Industria cartaria ed editoriale ..   | 1.369                | 1,1        | 3.250                                 | 1,1        |
| Industria del vetro, della ceramica e dei materiali refrattari e da costruzione ..... | 3.573                | 2,8        | 4.475                                 | 1,5        |
| Società e gruppi finanziari .....   | 14.574               | 11,4       | 36.774                                | 12,1       |
| Industrie e attività varie .....  | 10.383               | 8,1        | 26.830                                | 8,8        |
|   | <u>128.011</u>       | <u>100</u> | <u>303.632</u>                        | <u>100</u> |

\* \* \*

La voce « *Titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati* » comprende:

|  |    |                         |
|--|----|-------------------------|
| TITOLI DI STATO E GARANTITI DALLO STATO .. | L. | 789.126.457             |
| TITOLI PARIFICATI .....                    | »  | 1.274.426.933           |
|  |    | <u>L. 2.063.553.390</u> |

\* \* \*

La voce « *Titoli di proprietà* » è costituita da:

|   |    |             |
|---|----|-------------|
| OBBLIGAZIONI .. .. .  | L. | 760.120.000 |
| Montecatini 5½ % 1959-79 in dollari, ex warrants per \$ 1.226.000 |    |             |

AZIONI

|                               |    |                          |
|-------------------------------|----|--------------------------|
| — quotate alle borse italiane | L. | 7.994.615.347            |
| — quotate alle borse estere   | »  | 2.922.345.427            |
|                               |    | <u>L. 10.916.960.774</u> |
| — non quotate in borsa ..     | »  | 1.188.281.881            |
|                               |    | <u>» 12.105.242.655</u>  |

I principali possessi azionari sono:

— azioni quotate alle borse italiane:

|    |           |   |
|----|-----------|---|
| n. | 95.700    | Assicurazioni Generali  |
| »  | 102.200   | La Fondiaria Incendio   |
| »  | 98.053    | La Fondiaria Vita   |
| »  | 1.720.966 | Montecatini - Società Generale per l'Industria Mineraria e Chimica, di cui n. 777.444 vincolate a fronte di buoni di opzione emessi a New York a favore dei portatori del prestito obbligazionario Montecatini 5,50% 1959-79 in dollari |

- n. 236.085 Pirelli & C.
- » 131.286 Pirelli S.p.A.
- » 43.012 Snia Viscosa ordinarie
- » 40.746 Snia Viscosa privilegiate
- » 1.941.764 Società Elettrica ed Elettrochimica del Caffaro
- » 650.000 Società Italiana per le Strade Ferrate Meridionali

— azioni quotate alle borse estere:

- n. 100.000 Minerals & Chemicals Philipp Corporation, New York
- » 15.600 Sofina - Société Financière de Transports et d'Entreprises Industrielles S.A., Bruxelles
- » 10.000 Development Finance Corporation Ltd., Sydney

— azioni non quotate in borsa:

- n. 51.920 Autostrada Torino-Milano, da L. 6.000 cad.
- » 110.590 Autostrada Torino-Milano, da L. 6.000 cad. god. 1 gennaio 1961, vers. 3/10
- » 4.000 Finanziaria Media Italia - Fimedit S.p.A., Firenze, da L. 5.000 cad., vers. 5/10
- » 8.001 Isap - Istituto per lo Sviluppo delle Attività Produttive, Roma, da L. 50.000 cad.
- » 10.000 Eurafrep - Société de Recherches et d'Exploitation de Pé-trole, Paris, da Fr.Frs. 10.000 cadauna

- n. 10.000 Eurafrep - Société de Recherches et d'Exploitation de Pé-trole, Paris, da Fr.Frs. 10.000 cad., vers. 75/100
- » 1.000 Eurafrep - Parts Bénéficiaires
- » 11.250 Industrial and Mining Development Bank of Iran, Teheran, da Rials 1.000 cad.
- » 25.000 Merchant Bank of Central Africa Ltd., Salisbury, da Lgs. 1 cad., vers. 5/10
- » 700 Société de Gestion pour l'Investissement dans le Marché Commun, S.A., Luxembourg, da F. Lux. 1.000 cadauna

oltre alcune minori interessenze per un valore complessivo di L. 75 milioni

L. 12.865.362.655

meno svalutazioni deliberate dalle precedenti Assemblee.. . . . .

» 450.000.000

L. 12.415.362.655

\* \* \*

In relazione alle n. 777.444 azioni Montecatini vincolate a fronte dei buoni di opzione in possesso dei portatori delle obbligazioni del prestito Montecatini 5,50% 1959-79 in dollari, figura al passivo del nostro bilancio la voce « Deposito vincolato a favore portatori buoni di opzione emessi all'estero » per l'importo di L. 416.710.520. Questa somma rappresenta quanto del valore dei diritti di opzione staccati dalle azioni stesse in occasione dell'aumento di capitale della Società Montecatini da L. 110 miliardi a L. 150 miliardi è di spettanza dei portatori di obbligazioni che eserciteranno il diritto di rilievo delle predette azioni.



\* \* \*

Come d'abitudine, riassumiamo qui di seguito i risultati dell'attività delle nostre partecipazioni, durante l'anno 1960:

— « *SPAFID* » - Società per Amministrazioni Fiduciarie S. p. A., Milano. Capitale L. 50 milioni (interamente controllato dal nostro Istituto).

L'esercizio al 31 dicembre 1960 si è chiuso con un utile di 23,7 milioni, passati quasi integralmente alla riserva, che è aumentata da 55 a 78 milioni. I valori in amministrazione fiduciaria sono saliti da 12,7 miliardi a fine 1959 a 36 miliardi a fine 1960. Se per i titoli quotati in borsa, compresi nei valori in amministrazione fiduciaria, si prendono i prezzi di compenso a fine 1959 e a fine 1960, l'ammontare complessivo della massa risultava passato da circa L. 32 miliardi a circa L. 161 miliardi. Queste poche cifre sono sufficienti ad illustrare i brillanti risultati che hanno confermato, anche nello scorso esercizio, il successo di questa nostra iniziativa.

— « *PROGREDI* » - S. p. A., Milano. Capitale L. 120 milioni, versato L. 48 milioni (interamente posseduto da Mediobanca).

L'esercizio 1960 si è chiuso con un utile di 3,8 milioni. Il fatturato di questa nostra affiliata ha continuato a svilupparsi favorevolmente. Si tratta, come è noto, di un'attività che esige una elevata qualità di servizi e un costante affinamento delle tecniche di lavoro. Possiamo confermarVi che è proseguita, anche durante lo scorso esercizio, l'opera di formazione e di addestramento del personale per una gamma sempre più estesa di servizi organizzativi.

— « *TRADEVCO* » - The Liberian Trading and Development Bank Ltd., Monrovia (Liberia). Capitale \$ 200.000 (posseduto per il 60% dal nostro Istituto).

La Tradevco ha chiuso l'esercizio 1960 con un utile di \$ 86.791, dopo aver effettuato ammortamenti per circa dollari 16.300. Questi utili, insieme al riporto a nuovo dell'esercizio precedente, sono stati destinati a costituire una riserva di \$ 100.000.

Nel febbraio u.s. è stato deliberato l'aumento del capitale sociale da 100 a 200 mila dollari. L'aumento, già eseguito, è stato sottoscritto per 20 mila dollari da Mediobanca e per 80 mila dollari da un'importante banca degli Stati Uniti. Riteniamo tale associazione utile all'espansione del lavoro di questa nostra affiliata, la quale, siamo convinti, potrà rendere sempre maggiori servizi allo sviluppo dell'economia liberiana e dei suoi rapporti internazionali.

— « *INTERSOMER* » - Società Mercantile Internazionale S. p. A., Milano. Capitale L. 300 milioni (posseduto all'87% circa dal nostro Istituto).

Questa nostra associata ha continuato nel suo lavoro di inserimento nei mercati africani. Il bilancio al 31 dicembre 1960 si è chiuso in pareggio (contro la perdita di L. 6,5 milioni dell'esercizio precedente). Ricordiamo che nel luglio 1960 era stata data esecuzione all'aumento di capitale da L. 100 milioni a L. 300 milioni, interamente sottoscritto dal nostro Istituto.

— « *COMPASS* » - Compagnia Sviluppo Iniziative Industriali Agricole e Commerciali S. p. A., Milano. Capitale L. 25 milioni (interamente posseduto dal nostro Istituto).

La Compass ha chiuso l'esercizio 1960 con una perdita di L. 5.264.745. Tale perdita riflette praticamente le risultanze dell'ultimo trimestre dell'esercizio, nel quale ha avuto inizio l'attività di finanziamento delle vendite rateali di beni di consumo durevoli e di macchinari, attività che nell'anno in corso ha avuto uno sviluppo soddisfacente. Questo sviluppo ci ha indotti ad aumentare il capitale di questa nostra affiliata da 25 a 100 milioni; la delibera assembleare di aumento del capitale dell'aprile c.a. ha avuto esecuzione nello scorso luglio.

\* \* \*

Dall'inizio della sua attività al 30 giugno 1960, MEDIOBANCA ha diretto consorzi di garanzia e/o collocamento di obbligazioni per 506,7 miliardi di lire, di cui 282,2 miliardi emessi da enti di diritto pubblico e 224,5 miliardi emessi da società private. Durante lo scorso esercizio, MEDIOBANCA ha costituito e diretto i consorzi

di collocamento dei seguenti prestiti obbligazionari, che hanno avuto pieno successo:

|  |       |         |        |            |
|--|-------|---------|--------|------------|
| <i>Cotonificio Vittorio Olcese</i>     | 5,50% | 1960-80 | per L. | 2 miliardi |
| <i>Società Generale Immobiliare</i>    | 5,50% | 1982    | » »    | 10 »       |
| <i>Alitalia</i>                        | 5,50% | 1960-80 | » »    | 10 »       |
| <i>I.R.I.</i>                          | 5,50% | 1960-80 | » »    | 20 »       |
| <i>IBM Italia</i>                      | 5,50% | 1960-80 | » »    | 5 »        |
| <i>Autostrada Ceva-Savona</i>          | 5,50% | 1960-80 | » »    | 5 »        |
| <i>Istituto Romano di Beni Stabili</i> | 5,50% | 1961-81 | » »    | 10 »       |
| <i>Montecatini</i>                     | 5,50% | 1981    | » »    | 50 »       |

Il totale di queste operazioni dall'inizio dell'attività del nostro Istituto sale a 618,7 miliardi di lire, di cui 302,2 miliardi per conto di enti di diritto pubblico e 316,5 miliardi per conto di società private.

Nel decorso esercizio il nostro Istituto ha inoltre garantito, per conto di consorzi da esso diretti, i seguenti aumenti di capitale di società con titoli quotati in borsa:

|                     |  |
|---------------------|--|
| <i>Fiat</i>         | da 100.000 a 115.000 milioni di lire, per L. 30.000 milioni a pagamento, compreso sovrapprezzo                   |
| <i>Snia Viscosa</i> | da 30.881 a 40.031 milioni di lire, per L. 22.875 milioni a pagamento, compreso sovrapprezzo                     |
| <i>Montecatini</i>  | da 110.000 a 150.000 milioni di lire, per L. 80.000 milioni a pagamento, compreso sovrapprezzo                   |
| <i>Marzotto</i>     | da 20.000 a 30.000 milioni di lire e cioè per L. 10.000 milioni a pagamento con emissione di azioni privilegiate |

ed ha partecipato ai consorzi di garanzia per l'aumento di capitale delle seguenti società:

|                    |   |
|--------------------|---|
| <i>SME</i>         | da 118.722 a 125.050 milioni di lire, per L. 6.517 milioni a pagamento, compreso sovrapprezzo |
| <i>Cornigliano</i> | da 50.000 a 70.000 milioni di lire, per L. 23.000 milioni a pagamento, compreso sovrapprezzo. |

\* \* \*

L'esercizio chiude con un utile netto di L. 1.871.352.604.

Vi proponiamo:

- di destinare ad incremento della « *Riserva* » L. 850.000.000;
- di destinare a svalutazione della voce « *Partecipazioni* », salvo L. 1 per memoria, L. 212.400.000;
- di corrispondere un dividendo dell'8% al capitale di L. 10 miliardi.

Sottoponiamo perciò alla Vostra approvazione la seguente ripartizione:

|  |                  |
|--|------------------|
| Utile dell'esercizio .. .. .   | L. 1.871.352.604 |
| Avanzo utili esercizi precedenti .. .. .   | » 31.771.756     |
|  | <hr/>            |
|  | L. 1.903.124.360 |
| Alla « <i>Riserva</i> » .. .. .  | » 850.000.000    |
|  | <hr/>            |
|  | L. 1.053.124.360 |
| A svalutazione della voce « <i>Partecipazioni</i> » ..   | » 212.400.000    |
|  | <hr/>            |
|  | L. 840.724.360   |
| Dividendo 8% al capitale di L. 10 miliardi, e cioè L. 800 per azione, pagabile dal 30 ottobre p.v. | » 800.000.000    |
|  | <hr/>            |
|  | L. 40.724.360    |
| Al Consiglio di Amministrazione il compenso di cui all'art. 31 dello Statuto .. .. .               | » 16.179.052     |
|  | <hr/>            |
| Saldo utili da portare a nuovo .. .. .   | L. 24.545.308    |

\* \* \*

Sono venuti a scadere i mandati dei Consiglieri di Amministrazione Eugenio ROSASCO, Enrico CUCCIA, Giuseppe CENZATO, Giordano DELL'AMORE, Giovanni FUMMI, Antonio ROSSI, Massimo SPADA,

Arturo STOFFEL, Giovanni STRINGHER, e inoltre deve essere sostituito il compianto Ugo FOSCOLO, il cui mandato veniva a cessare con questo esercizio. Vi invitiamo pertanto a provvedere alla nomina di dieci Amministratori.

È pure scaduto, per compiuto triennio, il Collegio Sindacale e Vi preghiamo perciò di procedere alla sua rinnovazione, determinandone la retribuzione annuale.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**RELAZIONE DEI SINDACI**

Il Collegio Sindacale si associa commosso al compianto per la scomparsa del Cav. del Lavoro Ugo Foscolo, che per lunghi anni ha dato alla Società il contributo prezioso della sua esperienza.

\* \* \*

Il Bilancio al 30 giugno 1961, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, si compendia nelle seguenti cifre:

|                                     |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| Attivo .. .. .                      | L. 251.469.381.071 |
| Passivo .. .. .                     | » 237.416.256.711  |
|                                     | <hr/>              |
|                                     | L. 14.053.124.360  |
| Capitale sociale e riserva .. ..    | » 12.150.000.000   |
|                                     | <hr/>              |
|                                     | L. 1.903.124.360   |
| Avanzo utili esercizi precedenti .. | » 31.771.756       |
|                                     | <hr/>              |
| Utile netto dell'esercizio .. ..    | L. 1.871.352.604   |

così come risulta anche dal conto dei Profitti e delle Perdite:

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Rendite .. .. .        | L. 11.802.626.786 |
| Spese ed oneri .. .. . | » 9.931.274.182   |
|                        | <hr/>             |
|                        | L. 1.871.352.604  |

Le appostazioni del Bilancio e del conto dei Profitti e delle Perdite sono state da noi accuratamente controllate, riscontrandone l'esatta concordanza con le scritture sociali.

Ratei e risconti sono risultati giustamente conteggiati. La valutazione dei singoli cespiti è stata fatta in conformità alle disposizioni di legge e con i criteri di prudenza sempre seguiti. In particolare, i titoli azionari di proprietà quotati in Borsa figurano in Bilancio, nel loro complesso e singolarmente, a prezzi inferiori ai corsi del 30 giugno 1961. I titoli azionari di proprietà non quotati e le obbligazioni sono in carico a valori non superiori ai nominali.

Abbiamo effettuato nel corso dell'anno le verifiche prescritte; la contabilità è risultata sempre regolarmente tenuta.

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio sottopostoVi, nonché le proposte del Consiglio circa la ripartizione degli utili.

*Milano, 27 settembre 1961.*

**I SINDACI**

**G. TAGLIACCOZZO - Presidente**

**C. OBBER**

**M. ROSSI**

**BILANCIO AL 30 GIUGNO 1961**

**BILANCIO AL 30 GIUGNO 1961**

| ATTIVO  |                    | PASSIVO   |                    |
|---|--------------------|---|--------------------|
| <b>DISPONIBILITÀ:</b>   |                    | <b>CAPITALE SOCIALE</b> . . . . . L. 10.000.000.000   |                    |
| — Cassa . . . . .   | L. 19.682.090      | <b>RISERVA</b> . . . . . » 2.150.000.000  |                    |
| — Fondi presso Banche . . . . .   | » 79.693.638.710   | <b>LIBRETTI DI DEPOSITO VINCOLATO E CONTI CORRENTI:</b>   |                    |
| — Buoni del Tesoro . . . . .  | » 12.062.490.117   | — Libretti di deposito . . . . . L. 68.846.451.084  |                    |
| — Titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati . . . . .   | » 2.063.553.390    | — Conti correnti . . . . . » 139.713.439.459  |                    |
|   | L. 93.839.364.307  |   | » 208.559.890.543  |
| <b>RIPORTI</b> . . . . .  | » 13.343.128.700   | <b>MEDIOCREDITO: operazioni sulla legge 22-XII-1953, n. 955</b> . . . . .                               | » 6.246.609.973    |
| <b>PORTAFOGLIO SCONTO</b> . . . . .   | » 18.624.387.177   | <b>DEPOSITO VINCOLATO A FAVORE PORTATORI BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> . . . . .               | » 416.710.520      |
| <b>CONTI CORRENTI CLIENTI</b> . . . . .   | » 97.121.200.251   | <b>CREDITORI DIVERSI</b> . . . . .  | » 1.868.557.344    |
| <b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>   |                    | <b>FONDO LIQUIDAZIONE PERSONALE</b> . . . . .   | » 190.425.468      |
| — Obbligazioni . . . . . L. 760.120.000   |                    | <b>RATEI PASSIVI</b> . . . . .  | » 4.693.840.862    |
| — Azioni . . . . . » 11.655.242.655   |                    | <b>AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI</b> . . . . .   | » 31.771.756       |
|   | » 12.415.362.655   | <b>SALDO UTILI</b> . . . . .  | » 1.871.352.604    |
| <b>PARTECIPAZIONI</b> . . . . .   | » 212.400.001      |   |                    |
| <b>IMMOBILI (partecipazione)</b> . . . . .  | » 1                |   |                    |
| <b>MOBILI ED IMPIANTI</b> . . . . .   | » 1                |   |                    |
| <b>DEBITORI DIVERSI</b> . . . . .   | » 362.165.945      |   |                    |
| <b>RATEI ATTIVI</b> . . . . .   | » 111.150.032      |   |                    |
|   | L. 236.029.159.070 |   |                    |
| <b>FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE</b> . . . . . L. 12.265.287.251                                     |                    | <b>CREDITORI PER FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE</b> . . . . . L. 12.265.287.251                     |                    |
| <b>DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE</b> . . . . . » 603.228.000                                   |                    | <b>CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE</b> . . . . . » 603.228.000                   |                    |
| <b>PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA</b> . . . . . » 651.706.750                                     |                    | <b>CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA</b> . . . . . » 651.706.750                                       |                    |
| <b>DEBITORI PER AVALLI E FIDEJUSSIONI</b> . . . . . » 1.920.000.000                                       |                    | <b>CREDITORI PER AVALLI E FIDEJUSSIONI</b> . . . . . » 1.920.000.000                                    |                    |
|   | » 15.440.222.001   |   | » 15.440.222.001   |
| <b>CONTI D'ORDINE:</b>  | L. 251.469.381.071 | <b>CONTI D'ORDINE:</b>  | L. 251.469.381.071 |
| <b>VALORI IN DEPOSITO:</b>  |                    | <b>DEPOSITANTI DI VALORI:</b>   |                    |
| — a cauzione servizio . . . . . L. 15.000.000   |                    | — a cauzione servizio . . . . . L. 15.000.000   |                    |
| — a garanzia . . . . . » 14.635.508.501   |                    | — a garanzia . . . . . » 14.635.508.501   |                    |
| — a custodia . . . . . » 70.224.185.840   |                    | — a custodia . . . . . » 70.224.185.840   |                    |
| <b>DEPOSITARI DI VALORI A CUSTODIA</b> . . . . . » 49.044.870.384   |                    | <b>VALORI IN DEPOSITO A CUSTODIA PRESSO TERZI</b> . . . . . » 49.044.870.384                            |                    |
| <b>DEPOSITARI DI AZIONI VINCOLATE A FRONTE BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> . . . . . » 777.444.000 |                    | <b>AZIONI IN DEPOSITO VINCOLATO A FRONTE BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> . . . . . » 777.444.000 |                    |
| <b>DEPOSITARI DI VALORI A GARANZIA:</b>   |                    | <b>VALORI IN DEPOSITO A GARANZIA PRESSO TERZI:</b>  |                    |
| — Mediocredito: operazioni sulla legge 22-XII-1953, n. 955 . . . . . » 8.624.779.897                      |                    | — Mediocredito . . . . . » 8.624.779.897  |                    |
|   | » 143.321.788.622  |   | » 143.321.788.622  |
|   | L. 394.791.169.693 |   | L. 394.791.169.693 |

I SINDACI

G. Tagliacozzo, *Presidente* - C. Obber - M. Rossi

L'AMMINISTRATORE DELEGATO

E. Cuccia

IL CAPO CONTABILE

B. Selva

**CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE**

**CONTO DEI PROFITTI E DELLE PERDITE**

| SPESE ED ONERI  | RENDITE  |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
|---|--|------------------|----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">INTERESSI PASSIVI .....</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">L. 6.796.715.575</td> </tr> <tr> <td>SPESE GENERALI .....</td> <td style="text-align: right;">» 2.048.244.072</td> </tr> <tr> <td>IMPOSTE E TASSE .....</td> <td style="text-align: right;">» 1.086.314.535</td> </tr> <tr> <td>UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO .....</td> <td style="text-align: right;">» 1.871.352.604</td> </tr> </table> | INTERESSI PASSIVI .....  | L. 6.796.715.575 | SPESE GENERALI ..... | » 2.048.244.072 | IMPOSTE E TASSE ..... | » 1.086.314.535 | UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO ..... | » 1.871.352.604 | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">INTERESSI E DIVIDENDI SU TITOLI .....</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">L. 1.193.165.356</td> </tr> <tr> <td>PROVENTI DIVERSI .....</td> <td style="text-align: right;">» 10.609.461.430</td> </tr> </table> | INTERESSI E DIVIDENDI SU TITOLI ..... | L. 1.193.165.356 | PROVENTI DIVERSI ..... | » 10.609.461.430 |
| INTERESSI PASSIVI .....   | L. 6.796.715.575   |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| SPESE GENERALI .....  | » 2.048.244.072  |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| IMPOSTE E TASSE .....   | » 1.086.314.535  |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO .....  | » 1.871.352.604  |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| INTERESSI E DIVIDENDI SU TITOLI .....   | L. 1.193.165.356   |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| PROVENTI DIVERSI .....  | » 10.609.461.430   |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| <div style="position: absolute; top: 0; left: 0; width: 100%; height: 100%; border-bottom: 1px solid black; border-right: 1px solid black;"></div>  | <div style="position: absolute; top: 0; left: 0; width: 100%; height: 100%; border-bottom: 1px solid black; border-right: 1px solid black;"></div> |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |
| L. 11.802.626.786   | L. 11.802.626.786  |                  |                      |                 |                       |                 |                                  |                 |   |                                       |                  |                        |                  |

**I SINDACI**  
G. Tagliacozzo, *Presidente* - C. Obber - M. Rossi

**L'AMMINISTRATORE DELEGATO**  
E. Cuccia

**IL CAPO CONTABILE**  
B. Selva

## SVILUPPO DELLE VOCI DI BILANCIO

(cifre in milioni di lire)

### A T T I V O

| ESERCIZIO | Disponi-<br>bilità | Riporti | Porta-<br>foglio<br>sconto | C/C<br>clienti | Titoli<br>di pro-<br>prietà | Parteci-<br>pazioni | Immobili | Mobili<br>ed<br>impianti | Debitori<br>diversi | Ratei<br>attivi | Azionisti<br>acconto<br>dividendo | Totale<br>Attivo<br>(da 1 a 11) | Conti<br>di<br>impegno | TOTALE<br>GENERALE<br>(12+13) |
|-----------|--------------------|---------|----------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|----------|--------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|
|           | (1)                | (2)     | (3)                        | (4)            | (5)                         | (6)                 | (7)      | (8)                      | (9)                 | (10)            | (11)                              | (12)                            | (13)                   | (14)                          |
| 1946/47   | 2.974              | —       | —                          | 770            | —                           | p. m.               | —        | 11                       | 57                  | 8               | —                                 | 3.820                           | 750                    | 4.570                         |
| 1947/48   | 2.603              | —       | —                          | 3.679          | —                           | p. m.               | —        | 11                       | 47                  | 17              | —                                 | 6.357                           | 900                    | 7.257                         |
| 1948/49   | 5.480              | —       | 4.144                      | 2.766          | —                           | 1                   | 47       | p. m.                    | 7                   | 55              | —                                 | 12.500                          | 511                    | 13.011                        |
| 1949/50   | 6.838              | —       | 7.624                      | 2.667          | 1.722                       | 6                   | p. m.    | p. m.                    | 6                   | 62              | —                                 | 18.925                          | 1.652                  | 20.577                        |
| 1950/51   | 7.263              | 800     | 9.697                      | 2.593          | 1.057                       | 48                  | p. m.    | p. m.                    | 8                   | 52              | —                                 | 21.518                          | 610                    | 22.128                        |
| 1951/52   | 7.175              | 200     | 13.869                     | 4.865          | 899                         | 74                  | p. m.    | p. m.                    | 8                   | 52              | —                                 | 27.142                          | 340                    | 27.482                        |
| 1952/53   | 10.446             | 1.400   | 14.968                     | 8.133          | 509                         | p. m.               | p. m.    | p. m.                    | 29                  | 39              | —                                 | 35.524                          | 17.118                 | 52.642                        |
| 1953/54   | 15.110             | 750     | 17.307                     | 12.748         | 1.477                       | 1                   | p. m.    | p. m.                    | 135                 | 131             | —                                 | 47.659                          | 1.071                  | 48.730                        |
| 1954/55   | 19.931             | 2.900   | 19.683                     | 13.605         | 1.880                       | 113                 | p. m.    | p. m.                    | 104                 | 61              | —                                 | 58.277                          | 3.184                  | 61.461                        |
| 1955/56   | 28.488             | 1.200   | 26.313                     | 18.130         | 2.484                       | 10                  | p. m.    | p. m.                    | 705                 | 111             | 122                               | 77.563                          | 23.761                 | 101.324                       |
| 1956/57   | 34.213             | 1.200   | 26.974                     | 27.296         | 2.981                       | p. m.               | p. m.    | p. m.                    | 203                 | 98              | 175                               | 93.140                          | 20.125                 | 113.265                       |
| 1957/58   | 36.260             | 1.000   | 24.512                     | 35.630         | 3.481                       | p. m.               | p. m.    | p. m.                    | 234                 | 406             | 210                               | 101.733                         | 9.292                  | 111.025                       |
| 1958/59   | 61.426             | 8.981   | 24.702                     | 45.148         | 7.998                       | p. m.               | p. m.    | p. m.                    | 384                 | 2.070           | 240                               | 150.949                         | 32.584                 | 183.533                       |
| 1959/60   | 87.324             | 17.626  | 14.099                     | 64.727         | 8.299                       | p. m.               | p. m.    | p. m.                    | 310                 | 129             | —                                 | 192.514                         | 14.759                 | 207.273                       |
| 1960/61   | 93.839             | 13.343  | 18.624                     | 97.121         | 12.415                      | 212                 | p. m.    | p. m.                    | 362                 | 111             | —                                 | 236.029                         | 15.440                 | 251.469                       |

### P A S S I V O

| ESERCIZIO | Capitale<br>sociale | Riserva | Fondo<br>conguaglio<br>dividendo | Libretti de-<br>posito vinco-<br>lato e C/C | Medio-<br>credito<br>(a) | Deposito vincolato<br>a favore portatori<br>buoni di opzione<br>emessi all'estero | Creditori<br>diversi | Fondo<br>liquidazione<br>personale | Ratei<br>passivi | Avanzo utili<br>esercizi pre-<br>cedenti | Saldo<br>utili | Totale<br>Passivo<br>da 15 a 25) | Conti<br>di<br>impegno | TOTALE<br>GENERALE<br>(26+27) |
|-----------|---------------------|---------|----------------------------------|---|--------------------------|---|----------------------|------------------------------------|------------------|--|----------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|
|           | (15)                | (16)    | (17)                             | (18)  | (19)                     | (20)  | (21)                 | (22)                               | (23)             | (24)                                     | (25)           | (26)                             | (27)                   | (28)                          |
| 1946/47   | 1.000               | —       | —                                | 2.804                                       | —                        | —   | 40                   | —                                  | 6                | —  | - 30           | 3.820                            | 750                    | 4.570                         |
| 1947/48   | 1.000               | —       | —                                | 5.285                                       | —                        | —   | 54                   | —                                  | 3                | —  | 15             | 6.357                            | 900                    | 7.257                         |
| 1948/49   | 1.000               | 3       | —                                | 11.126                                      | —                        | —   | 152                  | —                                  | 124              | 1  | 94             | 12.500                           | 511                    | 13.011                        |
| 1949/50   | 2.000               | 50      | —                                | 16.119                                      | —                        | —   | 188                  | —                                  | 399              | 1  | 168            | 18.925                           | 1.652                  | 20.577                        |
| 1950/51   | 3.000               | 100     | —                                | 17.398                                      | —                        | —   | 221                  | —                                  | 426              | 5  | 368            | 21.518                           | 610                    | 22.128                        |
| 1951/52   | 3.000               | 200     | —                                | 22.742                                      | —                        | —   | 297                  | —                                  | 486              | 11                                       | 406            | 27.142                           | 340                    | 27.482                        |
| 1952/53   | 3.000               | 300     | —                                | 30.251                                      | —                        | —   | 818                  | —                                  | 711              | 28                                       | 416            | 35.524                           | 17.118                 | 52.642                        |
| 1953/54   | 3.000               | 500     | —                                | 41.980                                      | —                        | —   | 737                  | —                                  | 1.002            | 28                                       | 412            | 47.659                           | 1.071                  | 48.730                        |
| 1954/55   | 3.000               | 600     | —                                | 52.172                                      | —                        | —   | 703                  | —                                  | 1.319            | 24                                       | 459            | 58.277                           | 3.184                  | 61.461                        |
| 1955/56   | 4.000               | 700     | —                                | 68.904                                      | 587                      | —   | 735                  | —                                  | 2.095            | 6  | 536            | 77.563                           | 23.761                 | 101.324                       |
| 1956/57   | 6.000               | 800     | 50                               | 80.932                                      | 1.220                    | —   | 891                  | —                                  | 2.607            | 14                                       | 626            | 93.140                           | 20.125                 | 113.265                       |
| 1957/58   | 6.000               | 900     | 100                              | 87.688                                      | 2.142                    | —   | 832                  | —                                  | 3.309            | 10                                       | 752            | 101.733                          | 9.292                  | 111.025                       |
| 1958/59   | 6.000               | 1.000   | 150                              | 133.475                                     | 4.663                    | —   | 918                  | —                                  | 3.950            | 26                                       | 767            | 150.949                          | 32.584                 | 183.533                       |
| 1959/60   | 10.000              | 1.200   | 200                              | 169.369                                     | 4.895                    | —   | 1.492                | —                                  | 3.920            | 47                                       | 1.391          | 192.514                          | 14.759                 | 207.273                       |
| 1960/61   | 10.000              | 2.150   | —                                | 208.560                                     | 6.247                    | 417   | 1.869                | 190                                | 4.694            | 32                                       | 1.871          | 236.029                          | 15.440                 | 251.469                       |

(\*) Operazioni sulla Legge 22-XII-1953, n. 955.



## DESTINAZIONE UTILI DI ESERCIZIO

(cifre in migliaia di lire)

| Esercizio<br>al 30-VI | Utili<br>di<br>esercizio | Avanzo<br>utili<br>esercizi<br>precedenti | A copertura<br>perdita<br>precedente | Alla Riserva |           | Svalutazioni<br>titoli,<br>partecipazioni<br>e mobili<br>ed impianti | Fondo conguaglio dividendo |                        | Dividendo            |      | Compensi<br>al Consiglio | Utili<br>riportati<br>a nuovo |
|-----------------------|--------------------------|---|--------------------------------------|--------------|-----------|--|----------------------------|------------------------|----------------------|------|--------------------------|-------------------------------|
|                       |                          |   |                                      | Assegnazione | Totale    |  | Assegnazione               | Totale                 | Somme<br>distribuite | %    |                          |                               |
| 1947                  | - 29.952                 | —   | —                                    | —            | —         | —  | —                          | —                      | —                    | —    | —                        | —                             |
| 1948                  | 44.986                   | —   | 29.952                               | 3.000        | 3.000     | 11.175   | —                          | —                      | —                    | —    | —                        | 859                           |
| 1949                  | 94.603                   | 859                                       | —                                    | 47.000       | 50.000    | 46.610   | —                          | —                      | —                    | —    | 851                      | 1.001                         |
| 1950                  | 167.652                  | 1.001                                     | —                                    | 50.000       | 100.000   | 5.660  | —                          | —                      | 105.000              | 7    | 3.000                    | 4.993                         |
| 1951                  | 368.167                  | 4.993                                     | —                                    | 100.000      | 200.000   | 48.000   | —                          | —                      | 210.000              | 7    | 4.500                    | 10.660                        |
| 1952                  | 405.901                  | 10.660                                    | —                                    | 100.000      | 300.000   | 74.000   | —                          | —                      | 210.000              | 7    | 5.000                    | 27.561                        |
| 1953                  | 415.583                  | 27.561                                    | —                                    | 200.000      | 500.000   | —  | —                          | —                      | 210.000              | 7    | 5.000                    | 28.144                        |
| 1954                  | 412.190                  | 28.144                                    | —                                    | 100.000      | 600.000   | 101.000  | —                          | —                      | 210.000              | 7    | 5.000                    | 24.334                        |
| 1955                  | 459.255                  | 24.334                                    | —                                    | 100.000      | 700.000   | 162.769  | —                          | —                      | 210.000              | 7    | 5.000                    | 5.820                         |
| 1956                  | 536.165                  | 5.820                                     | —                                    | 100.000      | 800.000   | 110.150  | 50.000                     | 50.000                 | 262.500              | 7,50 | 5.000                    | 14.335                        |
| 1957                  | 625.820                  | 14.335                                    | —                                    | 100.000      | 900.000   | 100.000  | 50.000                     | 100.000                | 375.000              | 7,50 | 5.000                    | 10.155                        |
| 1958                  | 752.051                  | 10.155                                    | —                                    | 100.000      | 1.000.000 | 100.000  | 50.000                     | 150.000                | 480.000              | 8    | 5.916                    | 26.290                        |
| 1959                  | 766.588                  | 26.290                                    | —                                    | 200.000      | 1.200.000 | —  | 50.000                     | 200.000 <sup>(1)</sup> | 480.000              | 8    | 16.000                   | 46.878                        |
| 1960                  | 1.390.893                | 46.878                                    | —                                    | 750.000      | 2.150.000 | —  | —                          | —                      | 640.000              | 8    | 16.000                   | 31.771                        |
| 1961                  | 1.871.353                | 31.771                                    | —                                    | 850.000      | 3.000.000 | 212.400  | —                          | —                      | 800.000              | 8    | 16.179                   | 24.545                        |

<sup>(1)</sup> Fondo conglobato con la « Riserva » con delibera assembleare del 28-X-1960.

**DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI DEL 28 OTTOBRE 1961**

L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Mediobanca, tenutasi il 28 ottobre 1961 presso la Sede sociale, ha approvato il bilancio al 30 giugno 1961 e le relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

L'assemblea ha inoltre deliberato:

- di assegnare L. 850 milioni alla « *Riserva* »;
- di destinare L. 212.400.000 a svalutazione della voce « *Partecipazioni* »;
- di corrispondere un dividendo dell'8% al capitale, e cioè L. 800 per azione, pagabile dal giorno 30 ottobre 1961;
- di nominare Consiglieri di Amministrazione i Signori Eugenio ROSASCO, Enrico CUCCIA, Giuseppe CENZATO, Giovanni FUMMI, Raffaele MANCINELLI, Antonio ROSSI, Achille RUTA, Massimo SPADA, Arturo STOFFEL e Giovanni STRINGHER;
- di eleggere il Collegio Sindacale nelle persone dei Signori Gino TAGLIACOZZO, Presidente, Carlo OBBER e Maceo ROSSI, Sindaci effettivi, Flavio CORDA e Giuseppe TAMBURINI, Sindaci supplenti, dopo averne stabilito la retribuzione annuale.

**SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 1961**

**DOPO LE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA  
DEL 28 OTTOBRE 1961**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 1961**

| ATTIVO   | PASSIVO  |
|--|--|
| <b>DISPONIBILITÀ:</b>  | <b>CAPITALE SOCIALE</b> .. . . . . . L. 10.000.000.000   |
| — Cassa .. . . . . L. 19.682.090   | <b>RISERVA</b> .. . . . . » 3.000.000.000  |
| — Fondi presso Banche .. . . . . » 79.693.638.710  | <b>LIBRETTI DI DEPOSITO VINCOLATO E CONTI CORRENTI:</b>  |
| — Buoni del Tesoro .. . . . . » 12.062.490.117   | — Libretti di deposito .. . . . . L. 68.846.451.084  |
| — Titoli di Stato, garantiti dallo Stato e parificati .. . . . . » 2.063.553.390                         | — Conti correnti .. . . . . » 139.713.439.459  |
| L. 93.839.364.307  | » 208.559.890.543  |
| <b>RIPORTI</b> .. . . . . » 13.343.128.700   | <b>MEDIOCREDITO: operazioni sulla legge 22-XII-1953, n. 955</b> .. . . . . » 6.246.609.973                 |
| <b>PORTAFOGLIO SCONTO</b> .. . . . . » 18.624.387.177  | <b>DEPOSITO VINCOLATO A FAVORE PORTATORI BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> .. . . . . » 416.710.520   |
| <b>CONTI CORRENTI CLIENTI</b> .. . . . . » 97.121.200.251  | <b>CREDITORI DIVERSI</b> .. . . . . » 1.884.736.396  |
| <b>TITOLI DI PROPRIETÀ:</b>  | <b>FONDO LIQUIDAZIONE PERSONALE</b> .. . . . . » 190.425.468   |
| — Obbligazioni .. . . . . L. 760.120.000   | <b>RATEI PASSIVI</b> .. . . . . » 4.693.840.862  |
| — Azioni .. . . . . » 11.655.242.655   | <b>AZIONISTI CONTO DIVIDENDO</b> .. . . . . » 800.000.000  |
| » 12.415.362.655   | <b>AVANZO UTILI ESERCIZI PRECEDENTI</b> .. . . . . » 24.545.308  |
| <b>PARTECIPAZIONI</b> .. . . . . » 1   | L. 235.816.759.070   |
| <b>IMMOBILI (partecipazione)</b> .. . . . . » 1  | <b>CREDITORI PER FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE</b> .. . . . . L. 12.265.287.251                       |
| <b>MOBILI ED IMPIANTI</b> .. . . . . » 1   | <b>CREDITORI PER DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE</b> .. . . . . » 603.228.000                     |
| <b>DEBITORI DIVERSI</b> .. . . . . » 362.165.945   | <b>CREDITORI PER CONSORZI DI GARANZIA</b> .. . . . . » 651.706.750   |
| <b>RATEI ATTIVI</b> .. . . . . » 111.150.032   | <b>CREDITORI PER AVALLI E FIDEJUSSIONI</b> .. . . . . » 1.920.000.000                                      |
| L. 235.816.759.070   | » 15.440.222.001   |
| <b>FINANZIAMENTI STIPULATI DA EROGARE</b> .. . . . . L. 12.265.287.251                                   | L. 251.256.981.071   |
| <b>DECIMI DA VERSARE SU AZIONI SOTTOSCRITTE</b> .. . . . . » 603.228.000                                 | <b>CONTI D'ORDINE:</b>   |
| <b>PARTECIPAZIONI IN CONSORZI DI GARANZIA</b> .. . . . . » 651.706.750                                   | <b>VALORI IN DEPOSITO:</b>   |
| <b>DEBITORI PER AVALLI E FIDEJUSSIONI</b> .. . . . . » 1.920.000.000                                     | — a cauzione servizio .. . . . . L. 15.000.000   |
| » 15.440.222.001   | — a garanzia .. . . . . » 14.635.508.501   |
| L. 251.256.981.071   | — a custodia .. . . . . » 70.224.185.840   |
| <b>CONTI D'ORDINE:</b>   | <b>DEPOSITARI DI VALORI A CUSTODIA</b> .. . . . . » 49.044.870.384   |
| <b>VALORI IN DEPOSITO:</b>   | <b>DEPOSITARI DI AZIONI VINCOLATE A FRONTE BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> .. . . . . » 777.444.000 |
| — a cauzione servizio .. . . . . L. 15.000.000   | <b>DEPOSITARI DI VALORI A GARANZIA:</b>  |
| — a garanzia .. . . . . » 14.635.508.501   | — Mediocredito: operazioni sulla legge 22-XII-1953, n. 955 .. . . . . » 8.624.779.897                      |
| — a custodia .. . . . . » 70.224.185.840   | » 143.321.788.622  |
| <b>DEPOSITARI DI VALORI A CUSTODIA PRESSO TERZI</b> .. . . . . » 49.044.870.384                          | L. 394.578.769.693   |
| <b>AZIONI IN DEPOSITO VINCOLATO A FRONTE BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> .. . . . . » 777.444.000 | <b>CONTI D'ORDINE:</b>   |
| <b>VALORI IN DEPOSITO A GARANZIA PRESSO TERZI:</b>   | <b>DEPOSITANTI DI VALORI:</b>  |
| — Mediocredito .. . . . . » 8.624.779.897  | — a cauzione servizio .. . . . . L. 15.000.000   |
| » 143.321.788.622  | — a garanzia .. . . . . » 14.635.508.501   |
| L. 394.578.769.693   | — a custodia .. . . . . » 70.224.185.840   |
|  | <b>VALORI IN DEPOSITO A CUSTODIA PRESSO TERZI</b> .. . . . . » 49.044.870.384                              |
|  | <b>AZIONI IN DEPOSITO VINCOLATO A FRONTE BUONI DI OPZIONE EMESSI ALL'ESTERO</b> .. . . . . » 777.444.000   |
|  | <b>VALORI IN DEPOSITO A GARANZIA PRESSO TERZI:</b>   |
|  | — Mediocredito .. . . . . » 8.624.779.897  |
|  | » 143.321.788.622  |
|  | L. 394.578.769.693   |