

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

(Ai sensi dell'articolo 3 del decreto del Ministro della Giustizia n. 437 del 5.11.1998 e dell'art. 73 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14.5.1999)

CONVOCATA PRESSO LA SEDE LEGALE

IL 29 Aprile 2010 ore 10,30 IN PRIMA CONVOCAZIONE

IL 30 Aprile 2010 ore 10,30 IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 8 marzo 2010, ha deliberato di convocare l'Assemblea dei soci in seduta ordinaria per discutere e deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2009; relazione sulla gestione, relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2009.
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione per scadenza mandato, previa determinazione del numero dei suoi componenti; fissazione del compenso spettante ai membri del Consiglio. Deliberazioni conseguenti.
- 3) Nomina del Collegio Sindacale per scadenza mandato e determinazione dell'emolumento. Deliberazioni conseguenti.
- 4) Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357 *ter* del Codice civile all'acquisto ed alla dismissione di azioni proprie.
- 5) Varie ed eventuali.

In proposito si osserva quanto segue:

1. Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2009; relazione sulla gestione, relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2009.

Ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile, il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2009, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla gestione sono sottoposti all'approvazione dell'Assemblea ordinaria. Tali documenti sono corredati dalla Relazione del Collegio sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione.

Il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla gestione, propone la copertura della perdita subita dalla Capogruppo Poligrafica S. Faustino S.p.A. pari ad € 1.242.971,00 mediante utilizzo di un pari importo della riserva sovrapprezzo azioni.

Viene inoltre presentato il bilancio consolidato di Gruppo e l'andamento delle società controllate al 31 dicembre 2009. Tale bilancio non è soggetto ad approvazione.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente delibera:

"L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- preso atto della relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2009, della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e delle ulteriori informazioni ricevute;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione Analisi S.p.A.;*
- presa visione del bilancio di esercizio al 31.12.2009 che si chiude con una perdita di esercizio di € 1.242.971,00;*

d e l i b e r a

- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione ed il bilancio d'esercizio al 31.12.2009;*
- di coprire la perdita di esercizio pari a € 1.242.971,00 mediante utilizzo per pari importo della riserva sovrapprezzo azioni."*

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per scadenza mandato, previa determinazione del numero dei suoi componenti; fissazione del compenso spettante ai membri del Consiglio. Deliberazioni conseguenti.

Con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2009 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione, nominato dall'assemblea del 18.04.2007 per gli esercizi 2007-2009. L'assemblea del 17.04.2009, inoltre, previa rideterminazione del numero dei componenti del consiglio (da 7 a 8), ha nominato un nuovo consigliere il cui mandato scade anch'esso con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009.

L'Assemblea è quindi chiamata, previa determinazione del numero dei componenti, a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, secondo i termini e le previsioni dell'art. 14 dello statuto, precisandosi al riguardo che l'elezione degli amministratori avviene secondo le modalità del voto di lista.

In particolare si segnala che, secondo lo statuto, la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 (cinque) a 9 (nove) amministratori, i quali devono essere in possesso dei requisiti richiesti dalla normativa vigente e sono rieleggibili; inoltre, ai sensi dell'art. 147 *ter*, comma 4, del D. Lgs. n. 58/1998, almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero almeno due se il consiglio sia composto da più di sette membri, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza richiamati dal citato art. 147 *ter*, comma 4, del D. Lgs. n. 58/1998.

La Presidenza del Consiglio di Amministrazione spetterà, per statuto, all'amministratore elencato al primo posto della lista di maggioranza.

L'Assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso complessivo del Consiglio di Amministrazione. Si ricorda che l'Assemblea dello scorso 17 aprile 2009 aveva fissato il compenso lordo annuo per il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica nella misura complessiva di euro 870.055,00.

MODALITÀ, TERMINI E REQUISITI PER LA PRESENTAZIONE DELLE LISTE

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare sulle liste depositate presso la sede legale, nel rispetto dei termini e modalità indicati nello statuto, almeno 20 giorni prima della data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le liste potranno essere depositate dagli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente almeno la percentuale del capitale sociale stabilita da Consob ai sensi dell'art. 144 *septies*, comma 1, del Regolamento Emittenti. Con delibera Consob n. 17148 del 27 gennaio 2010, per Poligrafica S. Faustino S.p.A. la percentuale è stata fissata nella misura del 4,5%.

Ogni socio ed i soggetti appartenenti ad uno stesso gruppo, nonché i soggetti tra i quali intercorra un patto di cui all'art. 122 del D. Lgs. N. 58/1998 non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni lista deve contenere un numero di candidati non superiore a quello dei componenti dell'organo amministrativo per il quale devono essere nominati.

Le liste sottoscritte dai soci che le hanno presentate devono essere corredate da:

- i curricula professionali e personali dei candidati,
- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la loro candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri dell'organo amministrativo nonché di possedere eventualmente l'idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi della normativa vigente;
- le informazioni relative ai soci che le hanno depositate con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- certificazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente, comprovante la qualità di socio e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali.

Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione ovvero due qualora il numero degli amministratori da eleggere sia superiore a sette, deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 e dal Codice di autodisciplina.

Tutte le liste presentate devono contenere la candidatura di almeno un soggetto indipendente ovvero di due nel caso il Consiglio si componga di più di sette membri. Qualora nessuno dei candidati con requisiti di indipendenza raggiunga il quoziente necessario per essere eletto, risulterà comunque nominato di diritto colui o coloro che abbiano i requisiti di indipendenza ed abbiano riportato il quoziente più elevato.

PUBBLICITÀ DELLE PROPOSTE DI NOMINA

La società metterà a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni normative applicabili, le liste dei candidati depositate dagli azionisti.

MODALITÀ DI VOTAZIONE

Ogni azionista può votare una sola lista.

I soci votano mediante schede, su cui è indicato il nome dell'azionista.

Al termine della votazione, i voti ottenuti dalle liste sono divisi per numeri interi progressivi da uno al numero degli amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine dalla stessa previsto. Quindi i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in unica graduatoria decrescente.

Risultano eletti, fino alla concorrenza del numero degli amministratori da eleggere, coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando che dovrà comunque essere nominato amministratore il candidato elencato al primo posto della lista di minoranza che ha ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero dei voti. Pertanto, qualora il suddetto candidato non abbia ottenuto il quoziente necessario per essere eletto, egli risulterà comunque nominato amministratore mentre non risulterà eletto il candidato della prima lista che ha ottenuto il quoziente più basso.

Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, risulta eletto il candidato di quella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quotazione, si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottiene la maggioranza semplice dei voti.

Nel caso siano state presentate e votate più liste, ai fini del riparto degli amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Nel caso in cui sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di amministrazione.

PUBBLICITÀ DELL'ELEZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

La società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diramato ai sensi dell'art. 144 *novies* del Regolamento Emittenti Consob, in merito all'avvenuta nomina del Consiglio di Amministrazione, indicando:

- la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza.

Tutto ciò premesso, l'assemblea è invitata a:

- *determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;*
- *deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione secondo le modalità sopra esposte;*
- *determinare il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione.*

3. Nomina del Collegio Sindacale per scadenza mandato e determinazione dell'emolumento. Deliberazioni conseguenti.

Con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 scade il periodo di carica del collegio Sindacale, nominato dall'assemblea ordinaria del 18.04.2007 per il triennio 2007-2009.

L'assemblea è quindi chiamata a procedere alla nomina del Collegio Sindacale, secondo i termini e le previsioni dell'art. 22 dello statuto, precisandosi che l'elezione dei sindaci avviene secondo le modalità del voto di lista.

Si segnala che, secondo lo statuto, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, i quali devono essere in possesso dei requisiti richiesti dalle previsioni di legge e regolamentari vigenti e dallo statuto.

Inoltre non possono essere sindaci coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e regolamentare vigente.

Il membro effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale resterà in carica per tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

L'Assemblea dovrà inoltre deliberare in merito al compenso del Collegio Sindacale. Si ricorda che, relativamente al compenso annuo del Collegio Sindacale attualmente in carica, era stato fissato dall'assemblea in base alle tariffe professionali vigenti.

Alla minoranza, che non presenti nessun elemento di collegamento neppure indiretto con la maggioranza, è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, che avverrà contestualmente all'elezione degli altri componenti dell'organo di controllo.

MODALITA', TERMINI E REQUISITI PER LA PRESENTAZIONE DELLE LISTE

L'assemblea sarà chiamata a deliberare sulle liste nelle quali i candidati comunque in numero non superiore ai sindaci da eleggere sono elencati mediante un numero progressivo e devono essere depositate presso la sede legale almeno 20 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale del capitale nella misura stabilita dalla Consob con proprio regolamento per la nomina degli organi di amministrazione ai sensi dell'art. 147 *ter* del D. Lgs. N. 58/1998. Con delibera Consob n. 17148 del 27.01.2010, per Poligrafica S. Faustino la percentuale è stata fissata nella misura del 4,5%.

La lista si compone di due sezioni:

- una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo;
- l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo ed i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono

presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste e non possono essere nominati sindaci i candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, coloro che siano Amministratori delle società controllanti o controllate e coloro che ricoprono gli incarichi di amministrazione e controllo oltre i limiti stabiliti da Consob con proprio Regolamento.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

Unitamente a ciascuna lista devono essere depositate:

- le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- una certificazione rilasciata dagli intermediari abilitati dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- una dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dal Regolamento Consob con questi ultimi;
- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- le dichiarazioni con i quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

Nel caso in cui alla data di scadenza di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro come previsto dal Regolamento Consob, possono essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie previste dallo statuto per la presentazione delle liste sono ridotte a metà.

PUBBLICITÀ DELLE PROPOSTE DI NOMINA

La società metterà a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni normative applicabili, le liste dei candidati depositate dagli azionisti.

MODALITÀ DI VOTAZIONE

Alla elezione dei Sindaci si procede come segue:

1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;

2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti, tra le liste presentate e votate da parte dei soci che non siano collegati neppure indirettamente ai soci di riferimento, ai sensi dell'art. 148 D. Lgs. N. 58/1998, che hanno presentato e votato la lista risultata prima per numero di voti sono tratti in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

Il membro effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Nel caso in cui nessuna lista abbia ottenuto un numero di voti maggiore rispetto alle altre, ovvero nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procederà immediatamente ad effettuare una nuova votazione di ballottaggio tra le liste che hanno ottenuto lo stesso numero di voti.

PUBBLICITÀ DELL'ELEZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

La società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diramato ai sensi dell'art. 144 *novies* del Regolamento Emittenti Consob, in merito all'avvenuta nomina del Collegio Sindacale, indicando la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza.

Tutto ciò premesso, l'assemblea è invitata a:

- *deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale secondo le modalità sopra esposte;*
- *determinare l'emolumento spettante al Collegio Sindacale.*

4. Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357 *ter* del Codice Civile all'acquisto ed alla dismissione di azioni proprie. (Redatta anche ai sensi dell'art. 73 del Regolamento CONSOB N. 11971 del 14.5.1999)

PREMESSA

L'assemblea del 17.04.2009 autorizzava l'acquisto di azioni proprie, nei limiti e alle condizioni di legge, fino al giorno precedente a quello in cui l'assemblea avrebbe approvato il bilancio 2009 e comunque con il limite massimo di diciotto mesi.

Si ritiene quindi opportuno proporre all'assemblea che tale autorizzazione venga rinnovata secondo le condizioni e le modalità elencate di seguito.

A) MOTIVAZIONI PER LE QUALI È CHIESTA L'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO ED ALLA DISMISSIONE DI AZIONI PROPRIE

Le motivazioni per le quali viene chiesta l'autorizzazione sopra citata sono sostanzialmente:

- disporre di un'opportunità di investimento efficiente della liquidità aziendale in relazione allo sviluppo della società e all'andamento dei mercati azionari;
- consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali coerenti con le linee guida strategiche che la società intende perseguire.

B) NUMERO MASSIMO, CATEGORIA E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI CUI SI RIFERISCE L'AUTORIZZAZIONE

Vi proponiamo di deliberare, ai sensi degli artt. 2357 e 2357 *ter* del Codice Civile, l'autorizzazione all'acquisto, in una o più soluzioni, di massime n. 119.410 azioni ordinarie, da nominali Euro 5,16, tenuto conto delle azioni proprie già in portafoglio alla società.

La società costituirà, ai sensi dell'art. 2357 *ter* Codice Civile, una riserva indisponibile, pari ad un massimo di Euro 5.000.000,00 e così all'importo delle azioni proprie il cui acquisto si propone di autorizzare, mediante prelievo di pari importo dalla riserva sovrapprezzo azioni. La riserva per acquisto azioni proprie, al 31.12.2009, ammontava ad € 666.607,00.

In caso di trasferimento a terzi delle azioni proprie acquistate, la riserva di cui sopra dovrà riconfluire nella riserva di provenienza.

C) RISPETTO DELLE DISPOSIZIONI DI CUI AL TERZO COMMA DELL'ART. 2357 C.C.

Il capitale sociale di Poligrafica S. Faustino S.p.A. ammonta ad € 6.161.592,12 ed è suddiviso in n. 1.194.107 azioni ordinarie.

Alla data della presente relazione, la società detiene n. 49.503 azioni Poligrafica S. Faustino. In nessun caso il valore nominale delle azioni acquistate eccederà la decima parte del capitale sociale sottoscritto.

Alle società controllate, che ad oggi non detengono alcuna azione Poligrafica S. Faustino, saranno comunque impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività i relativi possessi.

D) DURATA DELL'AUTORIZZAZIONE

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo dalla data di approvazione del Bilancio al 31.12.2009 fino al giorno precedente a quello in cui l'assemblea approverà il Bilancio 2010 e comunque con il limite massimo di diciotto mesi dalla delibera dell'assemblea. L'autorizzazione

alla dismissione delle azioni proprie eventualmente acquistate è richiesta senza limiti temporali.

E) CORRISPETTIVO MINIMO E MASSIMO NONCHÉ VALUTAZIONI DI MERCATO SULLA BASE DELLE QUALI GLI STESSI SONO STATI DETERMINATI

Il prezzo di acquisto delle azioni dovrà essere come minimo pari a Euro 5,16 – corrispondente al valore nominale – e come massimo pari ad Euro 50,00 in considerazione del particolare andamento di Borsa del periodo attuale.

L'esborso complessivo a carico della società non potrà comunque eccedere Euro 5.000.000,00. Per quanto attiene alla dismissione delle azioni proprie, la stessa potrà avvenire ad un corrispettivo minimo non inferiore al minore tra i prezzi di acquisto delle azioni proprie possedute.

F) MODALITÀ ATTRAVERSO LE QUALI GLI ACQUISTI E LE ALIENAZIONI SARANNO EFFETTUATI

Le possibili modalità attraverso le quali le operazioni di acquisto verranno eseguite sul mercato sono quelle indicate con lettere a, b e d dall'art. 144 *bis* comma 1 del Regolamento Emittenti. L'alienazione delle azioni potrà essere effettuata anche prima di avere esaurito gli acquisti; la dismissione potrà avvenire in una o più soluzioni mediante operazioni in Borsa e anche mediante offerta al pubblico, agli azionisti e ai dipendenti, ovvero anche quale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente delibera:

“L'assemblea degli azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.A., vista la relazione presentata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla proposta di acquisto di azioni proprie delibera

- 1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 Codice Civile, l'acquisto, in una o più soluzioni, di un massimo di N. 119.410 azioni ordinarie della società – e comunque in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente e di altre delibere non abbia mai a superare la decima parte del capitale sociale, tenuto conto delle azioni proprie già in portafoglio alla società e delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate – ad un corrispettivo minimo per azione di Euro 5,16 pari al valore nominale e massimo di Euro 50,00, con un esborso complessivo comunque non superiore a Euro 5.000.000,00. La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010 e comunque per un periodo non superiore a 18 mesi dalla data della presente deliberazione;*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in via tra di loro disgiunta od anche a mezzo di loro delegati, di procedere all'acquisto delle azioni sociali alle condizioni sopraesposte, con le gradualità ritenute opportune nell'interesse della società, secondo le modalità indicate con lettera a,b,d dall'art. 144 bis comma 1 del Regolamento Emittenti;*
- 3. di effettuare uno stanziamento a costituzione di una specifica “Riserva per acquisto azioni proprie” con prelievo dalla “Riserva sovrapprezzo azioni” per l'importo massimo di Euro 5.000.000,00 e di costituire una “ Riserva indisponibile azioni proprie”, ai sensi dell'art. 2357 ter, ultimo comma, Codice Civile, pari all'importo delle azioni proprie iscritte all'attivo del Bilancio, prelevando il relativo importo, in relazione agli acquisti effettuati, dalla “Riserva per acquisto azioni proprie”;*
- 4. di autorizzare inoltre, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 ter C.C., il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente ed i Consiglieri Delegati in via tra di loro disgiunta od anche a mezzo loro delegati, a disporre in ogni momento, in tutto o in parte, in una o più soluzioni, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, sia mediante alienazione delle stesse in Borsa o ad investitori istituzionali, sia mediante offerta al pubblico, agli azionisti e ai dipendenti, sia quale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni nel quadro della politica di investimenti della società, attribuendo agli stessi Amministratori la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle*

disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni, fermo restando che il prezzo o corrispettivo minimo non dovrà essere inferiore al minore tra i prezzi di acquisto delle azioni proprie possedute. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;

5. di conferire al Presidente ed agli Amministratori Delegati, in via tra di loro disgiunta, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, procedendo alle debite appostazioni di Bilancio ed alle conseguenti scritture contabili con facoltà altresì di procedere all'acquisto ed alla dismissione di azioni proprie, nei limiti di quanto sopra previsto, eventualmente attraverso intermediari specializzati secondo le disposizioni delle competenti autorità del mercato."

Castrezzato, 8 aprile 2010

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Alberto Frigoli