

## **POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.**

### **Relazione illustrativa degli amministratori sui punti 1, 2, 3 e 4 delle materie all'ordine del giorno**

(Ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998)

**Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti convocata presso la  
sede legale per il 13 aprile 2017 alle ore 10:30**

**PUNTO 1: Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2016; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato.**

Ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile, il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016, 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 di attribuire l'utile di esercizio pari ad Euro 87.519 per il 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo.

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 2016, della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e delle ulteriori informazioni ricevute, della relazione sulla remunerazione;*

*- 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 31.12.2016 che si chiude con un utile di Euro 87.519;*

*d e l i b e r a*

*- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio d'esercizio al 31.12.2016;*

*- di destinare l'utile d'esercizio di Euro 87.519 quanto al 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo".*

---

**PUNTO 2: Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Per ciò che attiene tale punto all'ordine del giorno si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* della Delibera Consob 11971/1999.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico della Finanza, l'assemblea è chiamata a deliberare sulla prima sezione della menzionata Relazione e la deliberazione non sarà vincolante.

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

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

*- esaminata la relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 6 della predetta norma;*

*d e l i b e r a*

- in senso favorevole sulla sezione prima della Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998".

---

### **PUNTO 3: Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

Con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2015 è stato fissato il compenso lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 1.174.877 (componente fissa) oltre a una componente variabile in favore degli amministratori esecutivi collegata ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, previo parere del Comitato per la Remunerazione.

Vista la nuova politica sulla remunerazione che prevede, in particolare, di tenere in considerazione anche quanto percepito dai consiglieri nelle singole società del Gruppo per la determinare della componente fissa del compenso ad essi spettante, si propone di ridurre il compenso lordo annuo per l'intero Consiglio ad Euro 211.288.

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

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

*- preso atto della necessità di determinare il compenso annuo complessivo del Consiglio di Amministrazione;*

*- viste anche le previsioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A.;*

*- vista la politica della società in materia di remunerazione;*

*d e l i b e r a*

*- di determinare, con decorrenza dal 1° gennaio 2017, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura di Euro 211.288 rateizzabile, su richiesta degli interessati, in rate mensili;*

*- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a prevedere un compenso aggiuntivo in favore degli amministratori esecutivi legato ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, previo parere del Comitato per la Remunerazione".*

---

### **PUNTO 4: Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2017 al 2025. Determinazione del relativo compenso.**

Con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 scade l'incarico conferito alla società di revisione Analisi S.p.A. dall'assemblea ordinaria del 23.04.2008 per il novennio 2008 - 2016.

Ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 è previsto che, su proposta motivata dell'organo di controllo, l'assemblea ordinaria conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione. Tale incarico viene conferito per un periodo di nove esercizi con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

In considerazione della prossima scadenza dell'incarico di Analisi S.p.A., pertanto, è stata avviata una procedura di selezione per la scelta del nuovo revisore. Sono pervenute specifiche offerte da quattro società di revisione (Axis S.r.l., Ria Grant Thornton S.p.A., Audirevi S.r.l. e Fidital Revisione S.r.l.) che sono state messe a disposizione del Collegio Sindacale il quale, svolte le attività di propria competenza, ha formulato la seguente proposta motivata:

**"PROPOSTA MOTIVATA PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DEL d. Lgs. 29/2010 E DEL D. LGS. 58/1998**

*Agli Azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.A.*

*Il Collegio Sindacale,*

**PREMESSO**

- *che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 scadrà l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Analisi S.p.A.*
- *l'assemblea, pertanto, è chiamata a deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2017 – 2025;*
- *che ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 l'assemblea deve conferire l'incarico su proposta motivata del Collegio Sindacale;*

**ESAMINATE**

- *le proposte pervenute dalle società Axis S.r.l., Ria Grant Thornton S.p.A., Audirevi S.r.l. e Fidital Revisione S.r.l. per ottenere l'affidamento dell'incarico relativo allo svolgimento delle funzioni e delle attività di revisione legale dei conti per il periodo 2017 – 2025;*

**RILEVATO**

- *che, dalle risultanze delle analisi comparative delle offerte ricevute, con valutazione, in particolare, della presenza di competenze e specifiche esperienze di revisione, nonché dell'entità dei corrispettivi anche in relazione ai livelli di professionalità necessari e tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche di attività di Poligrafica S. Faustino S.p.A., è stata individuata quale migliore offerta quella della società Fidital Revisione S.r.l.;*

**OSSERVATO**

- *che le modalità di svolgimento dell'incarico illustrate nella proposta di Fidital Revisione S.r.l., anche considerando le ore e le risorse professionali previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;*
- *che Fidital Revisione S.r.l. risulta rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge e che, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;*
- *che Fidital Revisione S.r.l. risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnica adeguata all'ampiezza e alla complessità dell'incarico da svolgere;*
- *che i corrispettivi complessivamente previsti da Fidital Revisione S.r.l., così come riportati nella proposta datata 13 gennaio 2017, sono:*

<i>revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio di Poligrafica S. Faustino S.p.A. comprensivo della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio; regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili; verifica e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali</i>	<i>256 ore</i>	<i>Euro 18.020</i>
<i>revisione legale dei conti del bilancio consolidato del gruppo Poligrafica S. Faustino S.p.A. comprensivo della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio</i>	<i>52 ore</i>	<i>Euro 3.810</i>
<i>revisione legale dei conti del bilancio semestrale di Poligrafica S. Faustino S.p.A. comprensivo della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio</i>	<i>128 ore</i>	<i>Euro 8.980</i>

- è previsto l'aggiornamento Istat dei corrispettivi a partire dal 1° luglio 2018 oltre a spese vive e di segreteria da fatturarsi in base al costo sostenuto e comunque nel limite massimo di Euro 3.000 per ciascun esercizio per il Gruppo;
- che il socio responsabile dell'incarico individuato nella proposta di Fidital Revisione S.r.l. è il dott. Roberto Ferrari;

PROPONE

sulla base delle motivazioni sopra esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2017 – 2025 sia affidato dall'assemblea degli azionisti di Poligrafica S. Faustino S.p.A., ai sensi del D. Lgs. 39/2010, nel rispetto dei corrispettivi previsti per l'intera durata dell'incarico, nonché dei criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico, alla società di revisione Fidital Revisione S.r.l. con sede legale in Via Vittor Pisani, 19 a Milano, in persona del Partner Dott. Roberto Ferrari”.

Castrezzato, 6 marzo 2017

Il Collegio Sindacale

Francesco Curone  
Umberto Bisesti  
Mariagrazia Bisesti”

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

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

- preso atto delle previsioni di legge in materia di durata e conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi e per gli effetti delle disposizioni di cui al D. Lgs. 39/2010;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale,

d e l i b e r a

- di conferire alla società di revisione Fidital Revisione S.r.l. per gli esercizi dal 2017 al 2025 l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio di Poligrafica S. Faustino S.p.A. e del bilancio consolidato del gruppo, comprensiva della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio nonché del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, della verifica e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;

- di approvare il compenso spettante alla Fidital Revisione S.r.l. nella misura annua complessiva di Euro 30.810 oltre spese vive e di segreteria da fatturarsi in base al costo sostenuto e comunque nel limite massimo di Euro 3.000 per ciascun esercizio per il Gruppo, con aggiornamento Istat a partire dal 1° luglio 2018”.

Castrezzato, 6 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Alberto Frigoli