



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

**Sede in CASTREZZATO (BS) Via Valenca, 15**

**Capitale Sociale € 6.161.592,12 i.v.**

**Codice Fiscale e N. Registro delle Imprese di Brescia**

**01251520175 – REA di Brescia N. 250377**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il giorno ventinove aprile dell'anno duemilaundici (29.04.2011) alle ore 10,39 in Castrezzato (BS), Via Valenca, 15 si è riunita, a seguito di regolare avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano a tiratura nazionale "Italia Oggi" del 16.03.2011 nonché sul sito internet della società all'indirizzo ww.psf.it / Investor Relations / Assemblee, l'assemblea ordinaria dei soci della Società "POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A." in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

Parte Ordinaria

1. Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2010; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Determinazione del compenso annuale dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
3. Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357 *ter* del Codice Civile all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie.

Parte Straordinaria

*1. Omissis*

\* \* \*

Sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente Signor Alberto Frigoli, i consiglieri Signori Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli.

Assenti Carlo Alberto Carnevale Maffé e Alberto Piantoni.

Per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori Rag. Umberto Bisesti, nato a Palazzolo sull'Oglio il 10.09.1973, Presidente; il Rag. Umberto Bisesti, nato a Verolanuova il 25.03.1968 e il Dott. Francesco Curone, sindaci effettivi.

Risultano al momento intervenuti numero 6 azionisti rappresentanti in proprio n. 513.629 azioni con diritto di voto, pari al 43,0137 % del capitale sociale versato di € 6.161.592,12 rappresentato da n. 1.194.107 azioni con diritto di voto da € 5,16 ciascuna.

L'Avv. Emanuele Nugnes, in qualità di rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135 *undecies* del D. Lgs. 58/1998, dichiara che, entro il termine previsto dalla normativa vigente (ossia la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione) non ha ricevuto alcuna delega.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 12, comma I dello Statuto, il Signor Alberto Frigoli e funge da Segretario l'Avv. Emanuele Nugnes che accetta, su proposta del Presidente, la nomina dell'assemblea.

Il Presidente, constatata e fatta constatare la regolare costituzione dell'assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto e dell'art. 2369, comma 3, Codice Civile, dichiara validamente costituita l'assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2011 in seconda convocazione, per discutere l'indicato ordine del giorno.

Il Presidente dell'assemblea, prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno dichiara che:

- la società ha in portafoglio, alla data odierna, n. 52.666 azioni proprie, pari al 4,41% del capitale sociale; azioni per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi di legge;
- non ci sono deleghe in quanto tutti gli azionisti sono presenti in proprio;
- è stata verificata la conformità delle comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea ai sensi dell'art. 83 *sexies* del D. Lgs. 58/1998. In proposito si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati delle presenze;
- l'elenco nominativo degli azionisti presenti o rappresentati, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, già debitamente predisposto, verrà inserito quale allegato al presente verbale come parte integrante di questo, sotto la lettera "A";
- è presente in sala la Rag. Cristina Capitanio, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, in qualità di addetto ai lavori assembleari, al fine di consentire una maggiore informativa ai soci; il Presidente la ringrazia per la sua partecipazione e chiede all'assemblea se vi sono eccezioni in ordine a tale presenza. Nessun rilievo viene sollevato;
- è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti di assistere all'odierna assemblea, come raccomandato dalla Consob;
- è in funzione in sala un impianto di registrazione degli interventi, precisando che la registrazione è effettuata al solo fine di facilitare la redazione del verbale assembleare e sarà quindi in seguito cancellata.

Il Presidente:

- invita coloro che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi degli articoli 120 comma V, 121 commi I e III, 122 comma IV e 142 del D. Lgs. 24.02.1998 n. 58 e degli articoli 2359 bis comma V e 2372 del Codice Civile, a farlo presente. Nessuno prende la parola;

- dichiara che la società non è a conoscenza di patti parasociali e chiede ai presenti se sono a conoscenza di eventuali patti parasociali non noti alla società. Nessuno prende la parola;

Il Presidente comunica che:

- dalle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/1998 e da altre informazioni a disposizione, risulta che i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e versato, rappresentato da azioni ordinarie aventi tutte diritto di voto, sono i seguenti:

Azionista	n. azioni ordinarie possedute	% sul capitale
Frigoli Alberto	102.825	8,611 %
Frigoli Giuseppe	102.256	8,563 %
Frigoli Francesco	102.641	8,596 %
Frigoli Emilio	102.898	8,617 %
Frigoli Giovanni	103.008	8,626 %
Collalti Andrea	60.400	5,058%
Poligrafica S. Faustino S.p.A.	52.666	4,410%

Dette partecipazioni risultano tutte detenute direttamente. Dovendosi computare anche le partecipazioni indirette, il Presidente invita i soci a segnalare l'eventuale possesso, ai fini del calcolo del superamento delle soglie indicate. Nessuno prende la parola;

- tutte le azioni risultano dematerializzate ai sensi dell'art. 28 del D. Lgs. 24.06.1998 n. 213;

- nel termine indicato nell'avviso di convocazione non sono state richieste integrazioni all'ordine del giorno;

- non sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno da parte degli azionisti;

- sono stati regolarmente espletati nei confronti della Consob, della Borsa Italiana S.p.A. e del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente;

In particolare:

- in base a quanto previsto dall'art. 125 ter del D. Lgs. 58/1998 è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale e sul sito internet della società entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, la "Relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno"; di ciò è stata data notizia nell'avviso di convocazione



dell'assemblea pubblicato sul quotidiano *Italia Oggi* e sul sito internet della società in data 16.03.2011;

- ai sensi dell'art. 2429, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 135 *sexies* del D. Lgs. 58/1998, nel rispetto dei termini ivi previsti, la relazione finanziaria annuale (comprendente il bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione al bilancio d'esercizio e consolidato) è stata depositata in copia presso la sede legale e pubblicata sul sito internet della società in data 31 marzo 2011;

- ai sensi dell'art. 2429, comma 3 del Codice Civile le copie integrali dell'ultimo bilancio delle società controllate sono rimaste depositate in copia nella sede legale della società durante i quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea;

- ai sensi dell'art. 125 *quater*, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, nel rispetto dei termini ivi previsti, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale e pubblicati sul sito internet della società i moduli di delega, generica e per il rappresentante designato;

- ai sensi dell'art. 125 *quater*, comma 3, del D. Lgs. 58/1998, nel rispetto dei termini ivi previsti, sono state pubblicate sul sito internet della società le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso.

Copia di tutta la documentazione è stata consegnata ai presenti all'ingresso della sala.

Proseguendo, il Presidente informa l'assemblea che, come previsto con comunicazione della Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, le ore impiegate dalla società di revisione per lo svolgimento della propria attività sono state:

- 325 per la verifica del bilancio di esercizio;
- 62 per la verifica del bilancio consolidato del Gruppo;
- 145 per la verifica della relazione semestrale al 30 giugno 2010;
- 64 per le verifiche periodiche.

I costi complessivi sono riportati nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato.

Il Presidente invita infine coloro che si allontanassero dalla sala in qualsiasi momento a darne comunicazione agli incaricati della società presenti in sala, restituendo il biglietto di partecipazione per le necessarie rilevazioni, precisando che, in conformità delle disposizioni aziendali in materia di sicurezza, è possibile recarsi presso il centralino seguendo il percorso indicato dagli addetti della società. Aggiunge pure subito che chi vorrà prendere la parola nel corso dell'assemblea è invitato ad indicare chiaramente il proprio nome; precisa che per ogni intervento è previsto un tempo massimo di cinque minuti per ciascun punto all'ordine del giorno e le risposte verranno date alla conclusione di tutti gli interventi sui singoli punti.

Ricorda inoltre che, ai sensi degli articoli 2371 e 2375 del Codice Civile, è in suo potere interrompere gli interventi non pertinenti e che solo gli interventi pertinenti all'ordine del giorno, previa richiesta, potranno essere riassunti nella verbalizzazione dell'odierna assemblea.

\* \* \*

## **Parte Ordinaria**

### **Punto 1 all'ordine del giorno**

Passando quindi alla trattazione del punto 1 all'ordine del giorno recante *“Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2010; relazione sulla gestione, relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2010”*, il Presidente, essendo il bilancio con gli allegati stato distribuito a tutti i presenti, ed al fine di lasciare più spazio alla discussione, propone di omettere la lettura del bilancio ed allegati, nonché delle relazioni dei sindaci e dei revisori, dando solo lettura dei passi più significativi della relazione sulla gestione.

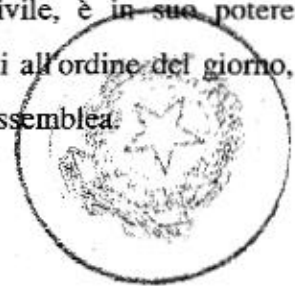
L'assemblea approva unanime la proposta.

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione dell'argomento al punto 1 dell'ordine del giorno ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Prende la parola il sig. Giuseppe Valle, portatore di n. 1 azione, il quale chiede quali dovrebbero essere le motivazioni per cui un risparmiatore investa nell'acquisto di azioni Poligrafica S. Faustino, dove non viene distribuito il dividendo da 10 anni e, negli ultimi 5 anni, sono state bruciate parte delle riserve. Lo scopo di una società per azioni, e ancor di più di una società quotata, dovrebbe essere quello di remunerare il capitale investito.

Alla domanda replica il Presidente affermando che, a prescindere da quelle che possono essere le motivazioni che spingono un risparmiatore ad effettuare un investimento azionario, le ragioni dei risultati ottenuti negli ultimi anni sono imputabili principalmente alle difficoltà riscontrate nello sviluppo di una serie di progetti. Peraltro, egli sottolinea, sono state prese delle decisioni tali per cui, pur sussistendo i presupposti, non si è fatto ricorso alla cassa integrazione e sono stati mantenuti i posti di lavoro esistenti. Tutto questo avendo profondamente rinnovato la struttura dell'azienda nell'ultimo decennio, sia a causa della crisi di mercato che dell'avvento di internet che sta uccidendo la carta stampata. Basti pensare, ad esempio, che i principali prodotti di 10 anni fa, i moduli continui, oggi non servono quasi più.

Riprende la parola il sig. Giuseppe Valle per chiedere conferma del trend positivo attualmente in essere e della correttezza dei numeri riportati nel bilancio.



Al termine dell'intervento replica il Presidente affermando che l'andamento positivo dovrebbe continuare anche in futuro e che tutti i dati, già oggetto di controllo da parte del Collegio Sindacale e della società di revisione, sono veritieri e corretti.

Il Presidente, quindi, nessun altro chiedendo la parola,

- dichiara chiusa la discussione sul punto 1 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento risultano intervenuti, in proprio, n. 6 azionisti per complessive n. 513.629 azioni con diritto di voto pari al 43,0137 % del capitale con diritto di voto;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,05), la proposta di delibera relativa al punto 1 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

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

- preso atto della relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2010, 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 31.12.2010 che si chiude con una perdita di esercizio di € 51.288,00;*

*d e l i b e r a*

- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione ed il bilancio d'esercizio al 31.12.2010;*
- di coprire la perdita di esercizio pari a € 51.288,00 mediante utilizzo per pari importo della riserva sovrapprezzo azioni."*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli: n. 5 azionisti rappresentanti n. 513.628 azioni, pari al 43,0136 % del capitale sociale

Contrarie: 0

Astenute: n. 1 azionista rappresentante n. 1 azione pari allo 0,0001 % del capitale sociale.

Il Presidente proclama il risultato.

A questo punto il Presidente rammenta che a sensi della vigente normativa è stato puntualmente redatto il bilancio consolidato per l'esercizio 2010, che sono stati effettuati tutti gli adempimenti inerenti e che copia dello stesso è stata distribuita ai presenti perché ne possano prendere cognizione.

\* \* \*