

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 tredici aprile dell'anno duemiladiciassette (13.04.2017) alle ore 10:51 in Castrezzato (BS), Via Valenca, 15 si è riunita, a seguito di regolare avviso di convocazione pubblicato per estratto, sul quotidiano a tiratura nazionale "Il Giornale" in data 07.03.2017 nonché integralmente, in pari data, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della società all'indirizzo www.psf.it, sezione Investor Relations/Assemblea, l'assemblea ordinaria dei soci della Società "POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A." in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte straordinaria:

Omissis.

Parte ordinaria:

- 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.*
- 2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3. Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.*
- 4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2017 al 2025. Determinazione del relativo compenso.*
- 5. Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie.*

* * *

Sono presenti:

per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente Signor Alberto Frigoli, i consiglieri Signori Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli, Giovanni Frigoli, Maurizia Frigoli, Ilaria Frigoli ed Elisa Frigoli.

Assenti giustificati i consiglieri Carlo Alberto Carnevale Maffé, Alberto Piantoni, Andrea Collalti, Maristella Pedrinelli e Francesca Cropelli.

Per il Collegio Sindacale il Dott. Francesco Curone, Presidente oltre al Rag. Umberto Bisesti e alla Rag. Mariagrazia Bisesti, Sindaci effettivi.

Risultano al momento intervenuti numero 6 azionisti rappresentanti in proprio n. 554.108 azioni con diritto di voto, pari al 46,4035% del capitale sociale versato di € 6.161.592,12 rappresentato da n. 1.194.107 azioni con diritto di voto da Euro 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) non ha ricevuto alcuna delega.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 12, comma 1 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 13 aprile 2017 in unica 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. 70.624 azioni proprie, pari al 5,914% del capitale sociale; azioni per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi di legge;
- 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;

- è stato consentito a esperti, analisti finanziari e 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 5% 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	107.807	9,028 %
Frigoli Giuseppe	107.127	8,971 %
Frigoli Emilio	107.686	9,018 %
Frigoli Francesco	107.629	9,013 %
Frigoli Giovanni	107.909	9,037 %
Collalti Andrea	60.791	5,091 %

Dette partecipazioni risultano tutte detenute direttamente. Dovendosi computare anche le partecipazioni indirette, il Presidente invita i soci a segnalarne 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;

- non sono state presentate da parte dei soci richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis* del TUF;

- sono pervenute a mezzo raccomandata ricevuta in data 03.04.2017 domande sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127 *ter* del TUF, da parte dell'azionista Ferdinando Tomasoni;

- 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, in data 14.03.2017, ossia entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE la “*Relazione illustrativa degli amministratori sui punti 1,2,3,4 delle materie all’ordine del giorno*”;

- in base a quanto previsto dall'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 73 del Regolamento Consob 11971/1999, in data 22.03.2017, ossia entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE la “*Relazione illustrativa degli amministratori sul punto 5 delle materie all’ordine del giorno*”;

- ai sensi dell’art. 2429, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 135-sexies del D. Lgs. 58/1998, in data 22.03.2017, la relazione finanziaria annuale (comprendente il bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la relazione sulla remunerazione, 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 nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE; di ciò è stata data notizia nell’estratto dell’avviso di convocazione dell’assemblea pubblicato sul quotidiano “*Il Giornale*” in data 07.03.2017 nonché sul sito internet della società in data 22.03.2017;

- 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, in data 14.03.2017, 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, in data 14.03.2017, 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:

- 137 per la verifica del bilancio di esercizio;
- 50 per la verifica del bilancio consolidato del Gruppo;
- 171 per la verifica della relazione semestrale al 30 giugno 2016;
- 59 per le verifiche periodiche.

I costi complessivi per l'attività di revisione contabile sono stati pari ad Euro 85.000 per tutte le società del Gruppo (pag. 41 del fascicolo) e ad Euro 54.000 per Poligrafica S. Faustino S.p.A. (pag. 78 del fascicolo).

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 a indicare chiaramente il proprio nome; precisa che gli interventi dovranno essere strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno e che quelli che si rivelassero di mero disturbo o impedimento agli altri partecipanti ovvero offensivi o contro la moralità non verranno consentiti. E' previsto un tempo massimo di cinque minuti per gli interventi su ciascun punto all'ordine del giorno e di due minuti per le repliche alle risposte fornite.

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.

* * *

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 2016; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato”*, il Presidente, considerato che il testo integrale dei Bilanci e delle relative relazioni è stato messo a disposizione del pubblico il 22 marzo 2017, e quindi con largo anticipo rispetto alla data della riunione nonché riportato integralmente nel Fascicolo distribuito agli astanti, anche al fine di lasciar più spazio alla discussione, propone di ometterne la lettura, in quanto ritiene che l'assemblea ne sia sufficientemente edotta, e di leggere le sole parti relative all'andamento della società, agli investimenti, all'evoluzione prevedibile e alla proposta in ordine

alla destinazione del risultato d'esercizio contenute nella Relazione sulla gestione (pagine 48 – 54 del fascicolo).

L'assemblea approva unanime la proposta.

Al termine della lettura il Presidente segnala preliminarmente che sul presente punto all'ordine del giorno, in data 03.04.2017, è pervenuta alla società la domanda, di seguito trascritte, da parte dell'azionista Ferdinando Tomasoni, portatore di n. 15.950 azioni:

“avete come azionisti di maggioranza, intenzione di sondare il mercato alla ricerca di partner, con idee innovative, così che si possa rilanciare la società con essa la marginalità per ottenere utili adeguati a modo da soddisfare anche i piccoli azionisti che vi stanno dando fiducia da anni.

Gradirei una risposta più precisa possibile.

Nel caso di vostra gentile risposta affermativa, dovrete spiegare, per quale motivo avete scelto di acquistare le proprie azioni in modo da andare a chiudere ancor più dentro se stessa la società, esattamente il contrario di ciò che servirebbe a rilanciarla.

Inoltre volete voi continuare a gestire questa società in modo familiare, solo per garantirvi stipendi e benefici aziendali, oppure volete una volta per tutte svoltare in un mercato libero, dove, prima dei Vostri interessi personali spicca l'interesse comune di tutti gli azionisti.

Come ultima domanda gradirei sentire le Vs. previsioni riguardo eventuali utili e conseguenti dividendi futuri.”

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

Prende quindi la parola l'azionista Ferdinando Tomasoni per precisare le domande già inviate a mezzo raccomandata e testé lette dal Presidente:

“ Ho effettuato un investimento duraturo e non speculativo scegliendo Poligrafica dopo le pesanti svalutazioni effettuate nel 2013 e in quanto azienda bresciana. Per questi motivi vorrei avere informazioni sull'evoluzione aziendale ed eventuali cambiamenti della gestione familiare dell'azienda in modo da non tralasciare idee di esterni che potrebbero essere utili per la società”.

Il Presidente invita l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli a fornire le risposte.

Al riguardo egli rileva quanto segue:

“Da anni è in corso la ricerca di società per permettere la crescita per linee esterne, tuttavia, il settore in cui operiamo è andato in profonda crisi per via delle nuove tecnologie e a causa della digitalizzazione che ha fatto sparire gran parte degli stampati e ci siamo trovati di fronte ad aziende ormai decotte.

Nonostante approfondite ricerche sull'intero territorio nazionale, non sono state individuate aziende in possesso di un Know-how superiore a quello di PSF o comunque con idee innovative tali da potersi integrare con la nostra offerta.

Ciò nonostante, proseguirà comunque la ricerca di nuovi partner in ambito nazionale.

Per quanto riguarda, invece, la questione familiare, segnalo che, all'interno della nostra realtà aziendale, sono presenti tutte le conoscenze possibili del mercato con un livello di professionalità superiore alla media delle altre aziende del settore. Le funzioni manageriali e direttive, peraltro, sono demandate a soggetti esterni alla famiglia.

Con riferimento alla richiesta di acquisto di azioni proprie come indicato nella relazione degli amministratori sul punto 5 delle materie all'ordine del giorno, contempla, tra le varie finalità possibili per il loro impiego, l'utilizzo nell'ambito di operazioni connesse alla gestione di progetti industriali coerenti con le linee guida strategiche che la società intende perseguire.

Con ciò si intende, peraltro, proprio la possibilità di scambiare le azioni proprie quale parte del corrispettivo come contropartita per eventuali acquisizioni di aziende operanti in settori analoghi ovvero per acquistare quote azionarie volte ad avviare partnership con aziende altamente specializzate.

Ad oggi, tuttavia, non ci sono stati i presupposti per operare in tal senso tant'è che, le azioni proprie acquistate negli anni precedenti, vista la rilevante consistenza, come deliberato in precedenza dall'assemblea in sede straordinaria, sono state annullate con conseguente creazione di valore per tutti gli azionisti.

Quanto ai risultati attesi per il futuro sono fiducioso circa la possibilità di realizzazione di utili nei prossimi anni”.

Nessun'altro chiede la parola e il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono rimasti invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano, 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 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”.

Favorevoli: n. 6 azionisti rappresentanti n. 554.108 azioni, pari al 46,4035% del capitale sociale.

Contrari e astenuti: nessuno

La proposta è approvata all'unanimità.

A questo punto il Presidente rammenta che a sensi della vigente normativa è stato puntualmente redatto il bilancio consolidato per l'esercizio 2016, che sono stati effettuati tutti gli adempimenti inerenti e che copia dello stesso è stata distribuita ai presenti perché ne possano prendere cognizione (pagine 3 – 42 del fascicolo).

* * *

Punto 2 all'ordine del giorno

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del punto 2 all'ordine del giorno recante: “*Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti*”.

La Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti della Consob, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 6 marzo 2017.

Il documento si articola in due sezioni:

- Sezione I: Politica sulla Remunerazione per l'esercizio 2017
- Sezione II: Resoconto sulla remunerazione per l'esercizio 2016

Il Presidente ricorda che, sul presente punto, l'assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Sezione I della predetta Relazione (ossia sulla Politica di Remunerazione, che definisce le finalità perseguite e i principi che sono alla base delle determinazione delle retribuzioni degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei responsabili con responsabilità strategiche) e che tale delibera non è vincolante.

Considerato che il testo integrale della Relazione è stato messo a disposizione del pubblico il 22 marzo 2017 e quindi con largo anticipo rispetto alla data della riunione nonché riportato integralmente nel Fascicolo distribuito agli astanti (pagine 127 - 140), propone di ometterne la lettura in quanto ritiene che l'assemblea ne sia sufficientemente edotta.

L'assemblea approva unanime la proposta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno chiede la parola e il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono rimasti invariati;
- precisando che si tratta di un voto consultivo e quindi non vincolante, pone in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di 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'art. 123-ter del D. Lgs. 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'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998”.*

Favorevoli: n. 6 azionisti rappresentanti n. 554.108 azioni, pari al 46,4035% del capitale sociale.

Contrari e astenuti: nessuno

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del punto 3 all'ordine del giorno recante: *“Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione”.*

Il Presidente informa che 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 determinazione della componente fissa del compenso ad essi spettante, il Presidente propone, per conto del Consiglio di Amministrazione, di determinare l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio nella misura complessiva di Euro 211.288 con decorrenza dal 1° gennaio 2017, rateizzabile, su richiesta degli interessati, in rate mensili, nonché di autorizzare lo stesso Consiglio a prevedere un

compenso aggiuntivo in favore degli amministratori esecutivi legato ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, ciò anche in virtù di quanto previsto dall'art. 6 del Codice di Autodisciplina e dalla politica sulla remunerazione della società.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul punto 3 all'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessun chiedendo la parola, il Presidente,

- dichiara chiusa la discussione sul punto 3 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono rimasti invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di 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”.*

Favorevoli: n. 6 azionisti rappresentanti n. 554.108 azioni, pari al 46,4035% del capitale sociale.

Contrari e astenuti: nessuno

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 4 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 4 dell'ordine del giorno recante: *“Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2017 al 2025. Determinazione del relativo compenso”.*

Il Presidente ricorda che 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 Presidente invita quindi il Dott. Francesco Curone, Presidente del Collegio Sindacale, a leggere la proposta motivata formulata all'assemblea dei soci di Poligrafica S. Faustino S.p.A. dall'organo di controllo di cui copia è stata consegnata agli astanti e che viene allegata sotto la lettera "B" al presente verbale.

Terminata la lettura il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 4 dell'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul punto 4.1 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di 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”.

Favorevoli: n. 6 azionisti rappresentanti n. 554.108 azioni, pari al 46,4035% del capitale sociale.

Contrari e astenuti: nessuno

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 5 all'ordine del giorno

Il Presidente passa infine alla trattazione del punto 5 all'ordine del giorno recante: *“Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie”.*

Preliminarmente egli ricorda che è scaduta la medesima autorizzazione rilasciata nel corso dell'Assemblea del 29.04.2016 e valevole fino al giorno precedente l'approvazione del bilancio 2016.

Proseguendo, informa che sono stati adempiuti gli obblighi informativi previsti dall'art. 73 del Regolamento Emittenti Consob in quanto la relazione degli amministratori sulle proposte concernenti l'ordine del giorno è stata redatta conformemente a quanto previsto in detta norma, inviata a Consob e Borsa Italiana nonché messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE e sul sito internet della società in data 22.03.2017.

Nella relazione, consegnata ai presenti e che legge nei passi più significativi, sono elencate le motivazioni per le quali è chiesta l'autorizzazione all'acquisto, il numero massimo delle azioni il cui acquisto si propone di autorizzare, la categoria e il valore nominale delle stesse, la durata dell'autorizzazione, il corrispettivo minimo e massimo nonché le valutazioni di mercato sulla base delle quali i corrispettivi stessi sono determinati, le modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati.

Quindi dà lettura della proposta di deliberazione contenuta nella medesima relazione stessa:

“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

d e l i b e r a

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più soluzioni, di un massimo di N. 224.696 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 quinta parte del capitale sociale, tenuto conto delle azioni proprie che la società avesse già in portafoglio e delle azioni eventualmente

possedute dalle società controllate, a un corrispettivo minimo per azione di Euro 1,00 e massimo di Euro 50,00.

La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 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 o 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" e dalle "altre riserve disponibili" costituendo 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 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente e i Consiglieri Delegati in via tra di loro disgiunta o 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 a 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, nonché al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli amministratori della società e/o delle società controllate direttamente, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni 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 il 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 e agli Amministratori Delegati, in via tra di loro disgiunta, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, procedendo alle debite appostazioni di Bilancio e alle conseguenti scritture contabili con facoltà altresì di procedere all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie, nei limiti di quanto sopra previsto, eventualmente

attraverso intermediari specializzati secondo le disposizioni delle competenti autorità del mercato”.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sulla proposta di deliberazione sopra trascritta e invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola comunicando il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Avendo già fornito la risposta alla domanda pervenuta a mezzo in data 03.04.2017 da parte dall'azionista Ferdinando Tomasoni in occasione della trattazione del primo punto all'ordine del giorno e nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente,

- dichiara chiusa la discussione sul quinto punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono rimasti invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di delibera relativa al punto 5 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura.

Favorevoli: n. 6 azionisti rappresentanti n. 554.108 azioni, pari al 46,4035% del capitale sociale.

Contrari e astenuti: nessuno

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Esaurita così la trattazione della parte ordinaria dell'ordine del giorno e nessuno prendendo più la parola, il Presidente dichiara terminata l'assemblea ordinaria alle ore 11:33.

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il Segretario
Emanuele Nugnes

ALLEGATO "A" AL VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 13/04/2017

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.
Via Valenca, 15 – 25030 CASTREZZATO (BS)
Tel. 030.7049.1 - (30 linee s.p.) Fax 030.7049.280
Cap. Soc. i.v. € 6.161.592,12=
Cod. Fisc. e N. Iscr. Reg. Imprese di Brescia 01251520175
R.E.A. di Brescia n. 250377

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 13/04/2017

N. ordine biglietto ammissione	Intervenuti	Azioni depositate			% sul capitale sociale	Delegante
	Nome e Cognome	in proprio	per delega	Totale		
1	Alberto Frigoli	107.807		107.807	9,0283%	
2	Giuseppe Frigoli	107.127		107.127	8,9713%	
3	Emilio Frigoli	107.686		107.686	9,0181%	
4	Francesco Frigoli	107.629		107.629	9,0133%	
5	Giovanni Frigoli	107.909		107.909	9,0368%	
6	Ferdinando Tomasoni	15.950		15.950	1,3357%	
	TOTALE	554.108	0	554.108	46,4035%	

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il Segretario
Emanuele Nugnes