

POLIGRAFICA S. FAUSTINO SPA
Sede in CASTREZZATO (BS) Via Valenca n. 15
Capitale Sociale € 5.223.762,12= I.V.
Codice Fiscale e N. Registro delle Imprese di Brescia
01251520175 - REA di Brescia N. 250377

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2005 (duemilacinque) il giorno 20 (venti) del mese di aprile alle ore 10,30 in Castrezzato (BS) Via Valenca n. 15 si è riunita, a seguito di regolare avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano a tiratura nazionale "*Italia Oggi*" del 16 marzo 2005, l'assemblea ordinaria dei Soci della Società "POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A." per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio sociale 2004; relazione sulla gestione, relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2004;
- 2) Nomina di un amministratore a seguito della cooptazione del Prof. Carlo Alberto Carnevale Maffè. Deliberazioni conseguenti;
- 3) Determinazione del compenso degli amministratori;
- 4) Conferimento dell'incarico di revisione contabile dei bilanci della società per il triennio 2005/2007 e revisione contabile limitata della relazione semestrale per lo stesso triennio ai sensi dell'art. 159 del D. Lgs n. 58/1998 e determinazione del corrispettivo;
- 5) Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357 *ter* del Codice Civile all'acquisto ed alla dismissione di azioni proprie.

Sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente Signor Alberto Frigoli, i consiglieri Signori Giuseppe Frigoli, Francesco Frigoli, Emilio Frigoli e Giovanni Frigoli. Assenti giustificati il Prof. Carlo Alberto Carnevale Maffè e il dott. Alberto Piantoni. Per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori Rag. Umberto Bisesti, nato a Palazzolo S/Oglio il 10.09.1973, Presidente, Dott. Francesco Curone e Rag. Umberto Bisesti, nato a Verolanuova il 25.03.1968, sindaci effettivi.

Risultano al momento intervenuti numero 5 azionisti rappresentanti in proprio in totale n. 512.628 azioni con diritto di voto, pari al 50,6371% del capitale sociale versato di € 5.223.762,12 rappresentato da n. 1.012.357 azioni con diritto di voto da € 5,16 ciascuna.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 12, comma I dello *Statuto sociale*, il Signor Alberto Frigoli e funge da Segretaria la signora Sara Lazzaroni che accetta, su proposta del Presidente, la nomina dell'assemblea.

Il Presidente, constatata e fatta constatare la regolare costituzione dell'assemblea, essendo presenti in proprio tanti soci che rappresentano il 50,6371% del capitale dichiara validamente costituita l'assemblea ordinaria degli azionisti del 20 aprile 2005 in prima 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 non ha in portafoglio, alla data odierna, azioni proprie;
- è stato verificato per i presenti il diritto di intervenire all'assemblea in quanto in possesso di certificazione rilasciata ai sensi dell'art. 34 della *deliberazione CONSOB n. 11768 del 23.12.1998*;
- l'elenco nominativo degli azionisti presenti o rappresentati, con l'indicazione delle rispettive azioni depositate, già debitamente predisposto, verrà inserito quale allegato al presente verbale come parte integrante di questo, sotto la lettera "A";
- l'avviso di convocazione dell'assemblea, comprensivo anche dell'avviso di cui all'art. 84 della *deliberazione CONSOB n. 11971 del 14.05.1999*, è stato altresì pubblicato il giorno 31 marzo 2005 sul quotidiano a diffusione nazionale "*Italia Oggi*";
- sono presenti in sala il Dott. Pietro Trevisi, fiscalista e consulente finanziario della società, e la Rag. Cristina Capitanio, direttore amministrativo, entrambi in qualità di addetti ai lavori assembleari; il Presidente li ringrazia per la loro partecipazione e chiede all'assemblea se vi sono eccezioni in ordine a tali presenze. Nessun rilievo viene sollevato.

Il Presidente:

- invita coloro che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi degli articoli 120, 121, 122 e 142 del D. Lgs 24.2.1998 n. 58 e degli articoli 2359 bis 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 altri patti parasociali non noti alla società. Nessuno prende la parola;
- segnala che è presente in sala il Dott. Alessandro Franchi in rappresentanza della società di revisione "AUDIREVI S.R.L." cui è stato ceduto dalla "PKF ITALIA S.P.A." il ramo d'azienda al quale appartiene P.S.F..

Il Presidente comunica che:

- dalle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 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:

NOME	NUMERO AZIONI ORDINARIE	PERCENTUALE
-FRIGOLI ALBERTO	102.625=	10,137%
-FRIGOLI GIUSEPPE	102.056=	10,081%
-FRIGOLI FRANCESCO	102.441=	10,119%
-FRIGOLI EMILIO	102.698=	10,144%
-FRIGOLI GIOVANNI	102.808=	10,155%
Totale	512.628=	50,637%.

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.

Il Presidente comunica che:

- tutte le azioni risultano dematerializzate ai sensi dell'art. 28 del D. Lgs. 24.06.1998 n. 213;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB e della Borsa Italiana S.p.a.. gli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente;
- in osservanza delle disposizioni dell'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia del 05.11.1998 n. 437, gli amministratori hanno messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.a. nei termini di legge, una *relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno*; di ciò è stata data notizia nell'avviso di convocazione dell'assemblea pubblicato sul predetto quotidiano. Copia della relazione stessa è stata consegnata ai presenti all'ingresso della sala;
- ai sensi della Sezione IA.2.14 delle *Istruzioni al Regolamento del Nuovo Mercato Organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a.* è rimasta depositata presso la sede sociale a disposizione del pubblico, nei termini di legge, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul sistema di *Corporate Governance* e sull'adesione al *Codice di Autodisciplina delle società quotate*. Copia della relazione è stata consegnata ai presenti all'ingresso della sala;
- ai sensi dell'art. 2429, comma 3 del Codice Civile il bilancio, con le copie integrali dell'ultimo bilancio delle società controllate, è rimasto depositato in copia nella sede della società con le

relazioni degli amministratori e dei sindaci durante i quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea;

- ai sensi dell'art. 156, comma 5 del D. Lgs. 24.02.1998 n. 58 le relazioni della società di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato sono rimaste depositate presso la sede della società durante i quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea;

- ai sensi dell'art. 41, comma 6 del D. Lgs. 09.04.1991 n. 127 una copia del bilancio consolidato con le relazioni degli amministratori e del Collegio Sindacale è rimasta depositata presso la sede sociale durante i quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea.

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

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; 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.

Passando quindi alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, 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 del Consiglio sulla Gestione. L'assemblea approva unanime la proposta. Dopo breve discussione, il Presidente invita quindi i presenti a deliberare sul primo punto all'ordine del giorno e sulla proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dal Consiglio ed esposta nella relazione testé letta e discussa; sono presenti in proprio o per delega alle ore 10:50 n. 5 azionisti portatori di n. 512.628 azioni sociali, pari al 50,6371% del Capitale. Il Presidente invita a votare per alzata di mano. Risultato: voti favorevoli all'unanimità, voti contrari zero, astenuti zero; pertanto l'Assemblea,

- preso atto della relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2004 e delle ulteriori informazioni ricevute;

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione AUDIREVI S.R.L.;

- presa visione del bilancio di esercizio al 31.12.2004 che si chiude con una perdita di esercizio di € 117.673

DELIBERA

1. di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione ed il bilancio d'esercizio al 31.12.2004 che si chiude con una perdita di esercizio di € 117.673;

2. di coprire tale perdita mediante utilizzo di un pari importo delle riserve straordinarie.

A questo punto il Presidente rammenta che a sensi della vigente normativa è stato puntualmente redatto il bilancio consolidato per l'esercizio 2004, che sono stati effettuati tutti gli adempimenti inerenti e che copia dello stesso è stata distribuita ai presenti perché ne possano prendere cognizione.

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del successivo; egli ricorda ai presenti che con l'odierna assemblea il Prof. Carlo Alberto Carnevale Maffè decade dalla carica di amministratore ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 comma I c.c.. Infatti, quest'ultimo è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione in data 30.04.2004 a seguito di dimissioni di altro consigliere. Si rende quindi necessario provvedere alla nomina di un nuovo amministratore posto che il numero dei componenti del consiglio è stato determinato in sette membri.

Il Presidente rende noto che i soci sig.ri Frigoli Alberto, Giuseppe, Francesco, Emilio e Giovanni propongono la riconferma del Prof. Carnevale Maffè e quindi dichiara aperta la discussione. Nessuno prende la parola. Il Presidente mette quindi ai voti per alzata di mano la proposta invitando l'assemblea a pronunciarsi; sono le ore 11:00 e sono presenti n. 5 azionisti portatori in proprio di n. 512.628 azioni ordinarie pari al 50,6371% del capitale.

Risultato: voti favorevoli all'unanimità, voti contrari zero, astenuti zero, pertanto l'Assemblea

DELIBERA

di nominare il Prof. Carlo Alberto Carnevale Maffè, nato a Vigevano (PV) il 09.09.1961, quale membro del Consiglio di Amministrazione destinato a rimanere in carica sino alla decadenza dell'attuale intero Consiglio.

Passando al terzo punto all'ordine del giorno il Presidente illustra come ai sensi dell'art. 20 dello *Statuto sociale*, spetti all'Assemblea determinare il compenso annuo dell'organo amministrativo. Più precisamente, l'assemblea fissa un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, mentre è stabilito dal Consiglio di Amministrazione, su parere del Collegio Sindacale, l'emolumento degli amministratori investiti di particolari cariche.

Il Presidente osserva come sia intenzione degli Amministratori mantenere invariata, rispetto alla delibera dell'anno precedente, la determinazione del corrispettivo annuo lordo dell'intero Consiglio, pari ad € 857.144,00, a decorrere dal 1 maggio 2005. Il Presidente mette quindi ai voti per alzata di mano la proposta invitando l'Assemblea a pronunciarsi; sono le ore 11:10 e sono presenti 5 azionisti portatori in proprio di n. 512.628 azioni ordinarie pari al 50,6371% del capitale. Risultato: voti favorevoli all'unanimità, voti contrari zero, astenuti zero, pertanto l'Assemblea

DELIBERA

l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con effetto dal 1 maggio 2005, del compenso annuo lordo complessivo di € 857.144,00, rateizzabile, su richiesta degli interessati, in rate mensili.

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del successivo; egli ricorda ai presenti che con l'odierna assemblea scade l'incarico di revisione contabile conferito nel corso dell'assemblea del 15 aprile 2002 per il triennio 2002/2004 alla società Neutra SpA di Milano, poi denominata PKF ITALIA S.p.a., e si rende quindi necessario provvedere al rinnovo di tale incarico per il triennio 2005/2007. Al riguardo egli rammenta che, come illustrato nella *Relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti*, in data 10 Marzo 2005, è pervenuta al Consiglio di Amministrazione la proposta della Audirevi S.r.l., con sede legale in Milano Via Trebazio n. 4 e sede operativa in Brescia, Contrada Santa Croce n. 13. Tale proposta è stata valutata positivamente dal Consiglio e dal Collegio Sindacale; il Presidente dà infatti lettura del parere favorevole del Collegio Sindacale previsto dall'art. 159 del D. Lgs. n. 58/1998; egli invita quindi l'Assemblea a nominare la società di revisione per il triennio 2005/2007 ed a fissarne il compenso. Prende la parola il socio signor Frigoli Giuseppe il quale propone la nomina della società di revisione Audirevi s.r.l., con sede legale in Milano Via Trebazio n. 4 e sede operativa in Brescia, Contrada Santa Croce n. 13, per il triennio 2005/2007 ed un compenso annuo di € 34.000,00 soggetto ad integrazioni come da preventivo presentato il 10.03.05. Nessun altro prende la parola ed il Presidente mette quindi ai voti, per alzata di mano, la proposta. Sono le ore 11:20 e sono presenti 5 azionisti portatori in proprio di n. 512.628 azioni ordinarie pari al 50,6371% del capitale. Risultato: voti favorevoli all'unanimità, voti contrari zero, astenuti zero, pertanto l'Assemblea

DELIBERA

1. di conferire l'incarico di revisione contabile dei bilanci civilistici e consolidati della società per gli esercizi 2005-2006-2007 e di revisione contabile limitata della relazione semestrale per lo stesso triennio ai sensi dell'art. 159 del D. Lgs. 58/1998 alla società AUDIREVI S.R.L., con sede legale in Milano, Via Trebazio n. 4 e sede operativa in Brescia, Contrada Santa Croce n. 13;
2. di fissare il corrispettivo spettante a tale società in € 34.000,00 (trentaquattromila) per anno, importo soggetto ad integrazioni come da preventivo presentato il 10.03.05 ed archiviato agli atti della società.

Sul quinto punto all'ordine del giorno (autorizzazione all'acquisto e dismissione di azioni proprie) il Presidente invita la Segretaria a dare lettura della proposta di deliberazione all'Assemblea contenuta

nella relazione stesa ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5.11.1998 e dell'art. 73 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14.05.1999. La Segretaria procede alla lettura della proposta, la quale viene di seguito trascritta:

“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, per il periodo dal 20 aprile 2005 fino al giorno precedente a quello in cui l’assemblea approverà il Bilancio 2005 e comunque con il limite massimo di diciotto mesi da oggi, di un massimo di n. 101.235 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 anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate – ad un corrispettivo minimo per azione di Euro 5,16 pari al valore nominale e massimo per azione di Euro 120,00, con un esborso complessivo comunque non superiore a Euro 3.600.000,00;

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 consentite dalla vigente normativa e così sul mercato, secondo modalità che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell’art. 132 Testo Unico 58/1998;

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 3.600.000,00 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”.

Il Presidente dichiara aperta la discussione. Nessuno prende la parola. Il Presidente constatato che non vi sono state variazioni nelle presenze, alle ore 11:30 pone ai voti, per alzata di mano, la proposta. Risultato: voti favorevoli all'unanimità, voti contrari zero, astenuti zero. Il Presidente proclama il risultato.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno richiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 11:35.

IL PRESIDENTE

Alberto Frigoli

LA SEGRETARIA

Sara Lazzaroni