

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

(Ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24.02.1998
e dell'art 72 del Regolamento Emittenti Consob)

PARTE STRAORDINARIA: Annullamento delle azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, previa eliminazione del valore nominale delle azioni e conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

GRUPPO SANFAUSTINO

PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Straordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di annullamento di n. 70.624 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, previa eliminazione del valore nominale delle azioni, e conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

In particolare, si propone di eliminare l'indicazione del valore nominale delle azioni, attualmente pari a Euro 5,16 per azioni, di modo che, a fronte dell'annullamento delle azioni proprie, si determini esclusivamente una riduzione del numero delle azioni costituenti il capitale sociale, senza riduzione dell'importo dello stesso, e l'automatico incremento della parità contabile delle residue azioni.

Con specifico riferimento alla proposta di annullamento delle azioni proprie in portafoglio si rende noto che, alla data della presente relazione, la Società detiene complessive n. 70.624 azioni proprie in portafoglio, pari al 5,914% del capitale sociale, acquistate sulla base delle autorizzazioni conferite dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti, ai sensi degli artt. 2357 del codice civile e 132 del D. Lgs. 58/1998 ("TUF"), da ultimo con la delibera dell'Assemblea del 29 aprile 2016 e iscritte in bilancio per un valore contabile medio di Euro 11,24 per azione.

Ai sensi delle suddette delibere assembleari, le azioni proprie acquistate non possono essere utilizzate per nessuno scopo in assenza di una specifica autorizzazione degli Azionisti. Pertanto, non essendosi presentate né essendo ipotizzabile nel breve termine la possibilità di utilizzo delle azioni proprie, ed essendo, quindi, venuta meno la necessità di mantenere una quota consistente di azioni proprie in portafoglio, si ritiene opportuno procedere all'annullamento delle predette azioni proprie secondo quanto infra precisato, anche al fine di accrescere il valore per gli Azionisti.

La separata richiesta di autorizzazione assembleare all'acquisto di azioni proprie di cui al punto 5 all'ordine del giorno della parte ordinaria rafforza ulteriormente la politica di accrescimento del valore per gli azionisti. Con l'eliminazione del valore nominale, l'annullamento delle azioni proprie, senza riduzione del capitale sociale, si risolverà in una mera operazione contabile, dovendosi procedere alla riduzione della "Riserva per acquisto azioni proprie", quale risultante dalla situazione contabile al 31 dicembre 2016, per un importo pari ad Euro 793.801,94 ed elisione per pari importo della corrispondente posta negativa "Azioni proprie".

Il capitale sociale di Poligrafica S. Faustino S.p.A., attualmente pari ad Euro 6.161.592,12, pertanto, non subirà alcuna riduzione; le azioni emesse si ridurranno da n. 1.194.107 a n. 1.123.483 e la parità contabile delle residue n. 1.123.483 azioni costituenti il capitale sociale passerà da Euro 5,16 ad Euro 5,484.

Di seguito si riportano le variazioni delle partecipazioni rilevanti - in termini percentuali - risultanti alla data della presente relazione dalle informazioni disponibili e dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF, considerando altresì gli effetti del voto maggiorato relativamente agli azionisti iscritti nell'Elenco Speciale, che si verificheranno a seguito dell'eventuale approvazione della proposta di annullamento di n. 70.624 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale.

	% sul capitale attuale (n. 1.194.107 azioni)	% sul capitale post annullamento (n. 1.123.483 azioni)	% sul capitale post annullamento (n. 1.123.483 azioni) - Voto maggiorato
Alberto Frigoli	9,028%	9,596%	12,976%
Giuseppe Frigoli	8,971%	9,535%	12,894%
Emilio Frigoli	9,018%	9,585%	12,961%
Francesco Frigoli	9,013%	9,580%	12,955%
Giovanni Frigoli	9,037%	9,605%	12,988%
Collalti Andrea	5,091%	5,411%	-

GRUPPO
SANFAUSTINO
PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

L'eventuale approvazione della proposta di annullamento di n. 70.624 azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, comporterà la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale, limitatamente all'espressione numerica del numero di azioni che compongono il capitale sociale.

Si precisa, inoltre, che l'eventuale efficacia della deliberazione proposta è subordinata alla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2436, comma 5, del codice civile.

Si ritiene, infine, che la presente proposta di modifica statutaria non determini l'insorgere del diritto di recesso in capo agli Azionisti, ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Lo schema delle modifiche proposte, con evidenza del testo attualmente vigente, è di seguito riportato.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Articolo 5) 1. Il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 6.161.592,12 (seimilionicentosessantuno milaecinquacentonovantadue virgola dodici), suddiviso in n. 1.194.107 (unmilione cento novantaquattromilaecentosette) azioni da nominali Euro 5,16 (cinque virgola sedici) cadauna. 2. Il capitale potrà essere aumentato a pagamento, mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura. 3. La società potrà richiedere ai soci fondi con l'obbligo di rimborso nei limiti e secondo i criteri stabiliti dalle norme di legge vigenti.</p>	<p>Articolo 5) 1. Il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 6.161.592,12 (seimilionicentosessantuno milaecinquacentonovantadue virgola dodici), e suddiviso in n. 1.194.107 (unmilione cento novantaquattromilaecentosette) 1.123.483 (unmilione centoventitremilaquattrocento tantatre) azioni da nominali Euro 5,16 (cinque virgola sedici) cadauna. senza valore nominale. 2. Il capitale potrà essere aumentato a pagamento, mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura. 3. La società potrà richiedere ai soci fondi con l'obbligo di rimborso nei limiti e secondo i criteri stabiliti dalle norme di legge vigenti.</p>

* * *

Signori Azionisti,

Vi invitiamo, pertanto, ad approvare la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, riunita in sede straordinaria, considerata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

d e l i b e r a

- di eliminare il valore nominale delle n. 1.194.107 (unmilione cento novantaquattromilaecento sette) azioni ordinarie;

GRUPPO
SANFAUSTINO
PRINT&MULTICHANNEL COMMUNICATION

- di procedere all'annullamento di n. 70.624 (settantamilaseicentoventiquattro) azioni proprie, senza alcuna riduzione del capitale sociale con conseguente azzeramento della "Riserva acquisto azioni proprie" per l'importo di Euro 793.801,94 (settecentonovantatremilaottocentodue) e della posta negativa "Azioni proprie" per il medesimo importo di Euro 793.801,94 (settecentonovantatremilaottocentodue);

- di modificare l'art. 5 dello statuto sociale nel testo di seguito riportato:

"Articolo 5)

1. Il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 6.161.592,12 (seimilionicentosessantuno milaecinquacentonovantadue virgola dodici) e suddiviso in n. 1.123.483 (unmilione cento ventitremilaquattrocentottantatre) azioni senza valore nominale.

2. Il capitale potrà essere aumentato a pagamento, mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura.

3. La società potrà richiedere ai soci fondi con l'obbligo di rimborso nei limiti e secondo i criteri stabiliti dalle norme di legge vigenti."

- di conferire al Presidente e agli Amministratori Delegati in via tra loro disgiunta ogni più ampio potere affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente delibera, procedano al deposito dello statuto presso il Registro delle Imprese, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche o soppressioni formali per l'iscrizione nel Registro delle Imprese."

Castrezzato, 6 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alberto Frigoli