

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 duemiladiciotto (13.04.2018) alle ore 10:30 in Castrezzato (BS), Via Valenca, 15 si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società "POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A." in unica convocazione.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 12, comma 1 dello Statuto, il Signor Alberto Frigoli, Presidente del Consiglio di Amministrazione e funge da Segretario l'Avv. Emanuele Nugnes che accetta, su proposta del Presidente, la nomina dell'assemblea.

Introducendo i lavori, il Presidente saluta gli intervenuti dando loro il benvenuto e ringraziandoli per la presenza all'Assemblea ordinaria degli azionisti, convocata mediante avviso di convocazione pubblicato per estratto, sul quotidiano a tiratura nazionale "Il Giornale" in data 07.03.2018 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 per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale 2017; 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. Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie.

Il Presidente comunica che:

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso i consiglieri Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli, Giovanni Frigoli e Alberto Piantoni. Assenti giustificati gli altri consiglieri;

- sono presenti per il Collegio Sindacale il Dott. Francesco Curone, Presidente oltre al Rag. Umberto Bisesti e alla Rag. Mariagrazia Bisesti, Sindaci effettivi;
- è presente l'Avv. Emanuele Nugnes, in qualità di rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, il quale comunica di non aver ricevuto alcuna delega;
- è presente 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;
- sulla base delle verifiche effettuate risultano al momento intervenuti numero 7 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 544.139 azioni ordinarie pari al 48,4332% del capitale sociale avente diritto di voto (di cui 538.158 aventi diritto alla maggiorazione del voto), portatrici di n. 1.082.297 voti, pari al 65,1342% dei voti portati dall'intero capitale sociale.

Il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad € 6.161.592,12 suddiviso in n. 1.123.483 azioni ordinarie prive del valore nominale;
- la Società non ha in portafoglio azioni proprie;
- le società controllate non detengono azioni di Poligrafica S. Faustino S.p.A.;
- è stata verificata la conformità delle comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF. 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";

Proseguendo il Presidente comunica che:

- 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;
- non sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti della Consob, della Borsa Italiana S.p.A. e del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente e, in particolare
- ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF, in data 14.03.2018 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 e 3 delle materie all’ordine del giorno*”;

- ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 73 del Regolamento Consob 11971/1999, in data 22.03.2018 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 4 delle materie all’ordine del giorno*”;

- ai sensi dell'art. 2429, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 135-*sexies* del TUF, in data 22.03.2018, 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 07.03.2018 nonché sul sito internet della società in data 22.03.2018;

- in data 27.03.2018 è stata depositata in copia presso la sede legale e pubblicata sul sito internet della società nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE la relazione finanziaria annuale in sostituzione di quelle depositata in data 22.03.2018;

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

- ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF, in data 14.03.2018, 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 TUF, in data 14.03.2018, 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.

Il Presidente, quindi,

- ricorda che ai sensi dell'art. 120 del TUF, coloro che detengono partecipazioni in misura significativa ai sensi della disciplina *pro tempore* vigente e non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali è stata omessa la comunicazione e che, per quanto a conoscenza della Società, non sussistono patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del TUF;

- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 2359-*bis* del codice civile, a dichiararlo;

- rileva che la Società è qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del TUF in quanto rientra nei parametri previsti dalla suddetta norma. Pertanto, la soglia per la comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120 TUF è pari al 5% del capitale sociale con diritto di voto. Il Presidente dà quindi lettura dell'elenco dei nominativi dei soggetti che partecipano in misura superiore al 5% secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi della predetta disposizione nonché da altre informazioni a disposizione della Società:

Azionista	n. azioni ordinarie possedute	% sul capitale ordinario	Numero voti	% diritti di voto
Alberto Frigoli	107.807	9,596%	215.614	12,976%
Giuseppe Frigoli	107.127	9,535%	214.254	12,894%
Emilio Frigoli	107.686	9,585%	215.372	12,961%
Francesco Frigoli	107.629	9,605%	215.258	12,955%
Giovanni Frigoli	107.909	9,605%	215.818	12,988%
Andrea Collalti	60.791	5,411%	60.791	3,658%

Il Presidente precisa che in data 7 luglio 2017, gli azionisti Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli hanno maturato il diritto di poter beneficiare del voto maggiorato e dispongono pertanto complessivamente di n. 1.076.316 diritti di voto, equivalenti al 64,774% del totale capitale sociale in diritti di voto. Tale facoltà, prevista dall'art. 7 dello Statuto Sociale in conformità a quanto previsto dall'art. 127-*quinquies* del TUF, prevede che a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal medesimo articolo, siano attribuiti due voti. L'ammontare complessivo dei diritti di voto interessati da tale facoltà è stato reso pubblico nei termini di cui all'art. 85-*bis* del Regolamento Emittenti.

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 ovvero accompagnati dal personale incaricato. 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 quelli che si dovessero rivelare 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. Solo gli interventi pertinenti all'ordine del giorno, previa richiesta, potranno essere riassunti nel verbale dell'odierna assemblea.

Il Presidente informa gli Azionisti che è funzionante un sistema di registrazione audio dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di rendere più agevole la redazione del verbale, e che non possono essere introdotti da alcuno altri strumenti di registrazione, apparecchi fotografici e congegni similari.

Il Presidente comunica, ai sensi della legislazione in materia di protezione dei dati personali, che Poligrafica S. Faustino S.p.A. è Titolare del trattamento e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno raccolti nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica, e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Il Presidente, pertanto, dichiara l'Assemblea regolarmente costituita e atta a deliberare.

* * *

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 2017; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato”*.

Preliminarmente 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:

- 207 per la verifica del bilancio di esercizio;
- 63 per la verifica del bilancio consolidato del Gruppo;
- 236 per la verifica della relazione semestrale al 30 giugno 2017;
- 70 per le verifiche periodiche.

I costi complessivi per l'attività di revisione contabile sono stati pari ad Euro 115.000 per tutte le società del Gruppo ed Euro 68.000 per Poligrafica S. Faustino S.p.A..

Proseguendo il Presidente rileva che il testo integrale dei Bilanci e delle relative relazioni è stato messo a disposizione del pubblico il 22 marzo 2018, e quindi con largo anticipo rispetto alla data della riunione, pertanto, anche per poter lasciar più spazio alla discussione, propone di ometterne la lettura.

L'assemblea approva unanime la proposta.

Il Presidente passa la parola al dirigente preposto Cristina Capitanio per una presentazione sintetica dei risultati dell'esercizio della Società e del Gruppo.

Al termine dell'esposizione il Presidente dichiara 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 Stefano Lucchini:

“Sono stato preso in contropiede in merito agli investimenti effettuati: 1 milione nel 2016 e 2 milioni nel 2017. Mi aspettavo un utile forte.

Quali sono stati i benefici dal punto di vista fiscale?

Ho visto che è aumentata anche la forza lavoro.

Chiedo chiarimenti dal punto di vista industriale”.

Il Presidente invita il dirigente preposto e l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli a fornire le risposte.

Il dirigente preposto rileva che:

“Gli investimenti hanno beneficiato degli incentivi previsti per il super e l'iperammortamento in base a quanto previsto per l'industria 4.0 oltre che per la legge Sabatini (€ 1.840.000)”.

Prosegue l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli:

“Verranno effettuati nel corso del 2018 investimenti per circa 4 milioni di Euro in rotative. La posizione finanziaria netta, pertanto, rimarrà negativa con conseguente flessione del risultato alla luce dei maggiori ammortamenti previsti. Nel 2018 verrà completato il cambiamento del 100% della tecnologia con un leggero incremento di personale (2/3 figure). E' previsto inoltre un incremento di produttività per Sanfaustino Label”.

Riprende la parola l'azionista Lucchini:

“Ho visto il palmares della vostra clientela. Ne avete perso qualcuno?”

Alla domanda risponde l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli:

“No, ne sono stati invece stati acquisiti di nuovi. Stiamo lavorando su due direttive: aspetto commerciale (assunzione di nuovi agenti che il primo anno rappresentano sostanzialmente un costo) e acquisto di nuovi macchinari (maggiori costi nei primi anni). E' prevista una crescita sostanziale non nel primo / secondo anno ma negli anni a venire”.

Lucchini chiede, in proposito:

“Nel 2018 finisce questo ciclo?”

Alla domanda risponde il Presidente:

“Si. Salvo novità non previste allo stato della conoscenza attuale, non sono previsti ulteriori investimenti. Le ultime machine ordinate verranno consegnate nel mese di ottobre 2018 (con ammortamento pieno a partire dal 2019)”.

Con riferimento agli investimenti Lucchini chiede:

“Sono stati effettuati su vostra iniziativa o su input della clientela?”.

Alla domanda risponde l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli:

“Su nostra iniziativa perché crediamo nel settore etichette, l'unico, quello legato al food e industriale, oggi leggermente in crescita nonché su richiesta della clientela che ci ha chiesto la disponibilità ad incrementare il fatturato nei loro confronti”.

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 2017, 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 Fidital Revisione S.r.l.;*
- *presa visione del bilancio di esercizio al 31.12.2017 che si chiude con un utile di Euro 180.460;*

d e l i b e r a

- *di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio d'esercizio al 31.12.2017;*
- *di destinare l'utile d'esercizio di Euro 180.460 quanto al 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo”.*

Favorevoli azioni per n. 1.082.297 diritti di voto; contrari e astenuti nessuno.

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

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 2018 previo parere del Comitato per la Remunerazione.

Il Presidente ricorda che, sul presente punto, l'assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima Sezione 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.

Proseguendo il Presidente rileva che il testo integrale della Relazione sulla Remunerazione è stato messo a disposizione del pubblico il 22 marzo 2018, e quindi con largo anticipo rispetto alla data della riunione, pertanto, anche per poter lasciar più spazio alla discussione, propone di ometterne la lettura.

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 prende 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 azioni per n. 1.076.498 diritti di voto.

Contrari nessuno.

Astenute azioni per n. 5.799 diritti di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

* * *

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 in occasione dell'approvazione del Bilancio al 31.12.2016 l'Assemblea aveva fissato il compenso lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 211.288 (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.

Non essendosi verificati cambiamenti nella politica per la remunerazione né particolari variazioni nell'assetto organizzativo della società, il Presidente propone, per conto del Consiglio di Amministrazione, di determinare l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio in linea con quanto previsto nell'esercizio precedente, ossia nella misura complessiva di Euro 221.288 con decorrenza dal 1° maggio 2018, 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 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.

Prende la parola Stefano Lucchini per chiedere:

“Quali sono gli obiettivi che danno diritto all'incremento della remunerazione?”.

Alla domanda risponde il Presidente:

“Il parametro considerato è l'utile di gruppo”.

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

- dichiara chiusa la discussione sul terzo 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 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° maggio 2018, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura di Euro 221.288 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 azioni per n. 1.076.498 diritti di voto.

Contrari nessuno.

Astenute azioni per n. 5.799 diritti di voto.

La proposta è approvata a maggioranza.

Punto 4 all'ordine del giorno

Il Presidente passa infine alla trattazione del punto 4 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 13.04.2017 e valevole fino al giorno precedente l'approvazione del bilancio 2017.

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 22.03.2018.

Le motivazioni per le quali viene chiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie sono le seguenti:

- disporre di un'opportunità di investimento efficiente della liquidità aziendale in relazione allo sviluppo della società e all'andamento dei mercati azionari;
- impiegare le azioni proprie acquistate nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali coerenti con le linee guida strategiche che la società intende perseguire;
- utilizzare le azioni proprie 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 (c.d. piani di *stock option* e di *stock grant*);

- nell'eventualità di oscillazioni delle quotazioni delle azioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato in conformità delle prassi ammesse.

Il capitale sociale di Poligrafica S. Faustino S.p.A. ammonta a Euro 6.161.592,12 ed è suddiviso in n. 1.123.483 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Il numero massimo di azioni che si propone di acquistare, in una o più soluzioni, è pari a n. 224.696 azioni ordinarie prive del valore nominale, ossia il 20% del capitale sociale.

Gli acquisti potranno essere effettuati ad un prezzo che non sia inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Poligrafica S. Faustino del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 25% e non sia superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 25%, fermo restando che:

- il corrispettivo unitario non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede dove viene effettuato l'acquisto;

- in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non potranno eccedere il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Poligrafica S. Faustino nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto.

La dismissione delle azioni proprie, invece, potrà avvenire ad un corrispettivo minimo non inferiore al minore tra i prezzi di acquisto delle azioni proprie possedute.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie verranno effettuate sui mercati regolamentati, nel rispetto della normativa *pro tempore* vigente e, in particolare, dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti e delle prassi di mercato ammesse.

Il Presidente, quindi, dà lettura della proposta di deliberazione contenuta nella medesima relazione:

“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, per un corrispettivo unitario che non sia inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Poligrafica S. Faustino del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 25% o superiore al prezzo ufficiale di Borsa del

giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 25%, fermo restando che:

- il corrispettivo unitario non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede dove viene effettuato l'acquisto;*
- in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non potranno eccedere il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Poligrafica S. Faustino nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto.*

La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 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 previste dalla normativa pro tempore vigente e, in particolare, dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti e delle prassi di mercato ammesse;

3. di autorizzare, 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, 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;

4. di conferire al Presidente e agli Amministratori Delegati, in via tra di loro disgiunta, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione 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 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.

Nessuno prende la parola e il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul quarto 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 4 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura.

Favorevoli azioni per n. 1.082.115 diritti di voto.

Contrarie azioni per n. 182 diritti di voto.

Astenuti nessuno.

La proposta è approvata a maggioranza.

* * *

Esaurita così la trattazione dell'ordine del giorno e nessuno prendendo più la parola il Presidente dichiara terminata l'assemblea ordinaria degli azionisti alle ore 11:30.

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il Segretario
Emanuele Nugnes

ALLEGATO "A" AL VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 13/04/2018

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.
 Via Valenca, 15 – 25030 CASTREZZATO (BS)
 Tel. 030.70491 - Fax 030.7049280
 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

N. ORDINE BIGLIETTO DI AMMISSIONE	INTERVENUTI NOME E COGNOME	AZIONI DEPOSITATE			DIRITTI DI VOTO	% SUL CAPITALE SOCIALE	% DIRITTI DI VOTO	DELEGANTE
		In proprio	Per delega	TOTALE				
1	Alberto Frigoli	107.807	0	107.807	215.614	9,5958%	12,9760%	
2	Giuseppe Frigoli	107.127	0	107.127	214.254	9,5353%	12,8941%	
3	Emilio Frigoli	107.686	0	107.686	215.372	9,5850%	12,9614%	
4	Francesco Frigoli	107.629	0	107.629	215.258	9,5799%	12,9545%	
5	Giovanni Frigoli	107.909	0	107.909	215.818	9,6049%	12,9882%	
6	Gabriele Pedretti	0	182	182	182	0,0162%	0,0110%	Ishares VII PLC
7	Lucchini Stefano	5.799	0	5.799	5.799	0,5162%	0,3490%	
	TOTALE	543.957	182	544.139	1.082.297	48,4332%	65,1342%	

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il segretario
Emanuele Nugnes