

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.

**Relazione illustrativa degli amministratori sui
punti 1 – 7 delle materie all'ordine del giorno**

(Ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. n. 58/1998)

**Assemblea ordinaria degli azionisti convocata presso la sede legale per
il 18 aprile 2019 alle ore 10:30**

PUNTO 1: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 di Poligrafica S. Faustino S.p.A.; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018

L'illustrazione del bilancio di esercizio è contenuta nella relazione sulla gestione che verrà depositata presso la sede sociale, sul sito internet www.psf.it / Investor Relations / Assemblea 2019 e il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE in data 27.03.2019, insieme al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione, conformemente alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione, nella relazione sulla gestione, propone di attribuire l'utile di esercizio, pari ad Euro 49.228, per il 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente delibera:

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

- preso atto della relazione sull'andamento della gestione dell'esercizio 2018, della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, della relazione sulla remunerazione e delle ulteriori informazioni ricevute;

- 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 31.12.2018 che si chiude con un utile di Euro 49.228;

d e l i b e r a

- di approvare la relazione sull'andamento della gestione e il bilancio d'esercizio al 31.12.2018;

- di destinare l'utile d'esercizio di Euro 49.228 quanto al 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo".

PUNTO 2: Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per ciò che attiene tale punto all'ordine del giorno si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* della Delibera Consob 11971/1999 che verrà depositata presso la sede sociale, sul sito internet www.psf.it / Investor Relations / Assemblea 2019 e il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE in data 27.03.2019.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Testo Unico della Finanza, l'assemblea è chiamata a deliberare sulla prima sezione della menzionata Relazione e la deliberazione non sarà vincolante.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente 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'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 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'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998".

PUNTO 3: Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018 scade il mandato del Consiglio di Amministrazione nominato dall'assemblea del 29.04.2016 per il triennio 2016 - 2018.

L'Assemblea è quindi chiamata a determinare il numero dei componenti e, quindi, a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione mediante voto di lista secondo i termini e le previsioni dell'art. 14 dello Statuto, per il triennio 2019 - 2021. Gli amministratori così nominati, pertanto, resteranno in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio 2021 e, alla scadenza, potranno essere rieletti.

In base a quanto previsto dall'art. 14, comma 1 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 a 15 amministratori e la presidenza del Consiglio di Amministrazione spetta all'amministratore elencato al primo posto della lista di maggioranza.

Al riguardo il Consiglio, nella seduta dell' 8 marzo 2019, come previsto dal Codice di Autodisciplina, su proposta degli amministratori indipendenti, ha ritenuto di formulare le seguenti indicazioni:

- tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della società, si ritiene adeguato un numero di amministratori non superiore a 13 consiglieri.

PUNTO 4: Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Modalità, termini e requisiti per la presentazione delle liste

Il Consiglio di Amministrazione viene nominato sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati devono essere elencati mediante numero progressivo con indicazione di quelli in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge o dallo Statuto.

Ogni socio e i soggetti appartenenti a uno stesso gruppo, nonché i soggetti tra i quali intercorra un patto di cui all'art. 122 del TUF, non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni lista deve contenere un numero di candidati non superiore a quello dei componenti dell'organo amministrativo per il quale devono essere nominati.

Si segnala che le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono assicurare, nella composizione della lista, che almeno un terzo dei candidati appartenga al genere meno rappresentato. Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero di componenti appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato, per eccesso, all'unità superiore.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 4,5% del capitale sociale così come stabilito dalla Determinazione Dirigenziale Consob n. 13 del 24 gennaio 2019.

Le liste, sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede legale almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, ossia entro il 24.03.2019, da intendersi prorogato al primo giorno non festivo successivo e, quindi, al 25.03.2019, corredate da:

- i curricula professionali e personali dei candidati;
- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la loro candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri dell'organo amministrativo nonché di possedere eventualmente l'idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi della normativa vigente;

- le informazioni relative ai soci che le hanno depositate con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- certificazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente, comprovante la qualità di socio e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali. Tale certificazione può anche essere prodotta successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse (21 giorni prima della data dell'Assemblea, ossia entro il 28.03.2019).

Almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il numero degli amministratori da eleggere sia superiore a sette, deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3 del TUF e dal Codice di Autodisciplina. Tuttavia, visto che la società è ammessa alle negoziazioni sul segmento STAR di Borsa Italiana S.p.A. e che, al fine di mantenere tale qualifica è necessario che nell'organo amministrativo sia presente un numero adeguato di amministratori indipendenti (art. 2.2.3 del Regolamento di Borsa) come previsto dall'art. IA2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, ossia almeno 2 amministratori indipendenti per Consigli di Amministrazione composti fino a 8 membri, almeno 3 amministratori indipendenti per Consigli di Amministrazione composti da 9 a 14 membri e almeno 4 amministratori indipendenti per Consigli di Amministrazione composti da oltre 14 membri.

Lo Statuto non richiede ulteriori requisiti di indipendenza per l'assunzione della carica di Amministratore.

Tutte le liste presentate devono contenere, pertanto, la candidatura del numero minimo di amministratori indipendenti in base a quanto previsto dall'art. IA2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa. Qualora nessuno dei candidati con requisiti di indipendenza raggiunga il quoziente necessario per essere eletto, risulterà comunque nominato di diritto colui o coloro che abbiano i requisiti di indipendenza e abbiano riportato il quoziente più elevato.

Nel caso in cui sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea, fermo il rispetto della disciplina relativa all'equilibrio tra i generi. Il candidato indicato al primo posto della lista risulta eletto Presidente del Consiglio di amministrazione.

Pubblicità delle proposte di nomina

La Società metterà a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai soci corredate dalla relativa documentazione, presso la sede sociale, sul sito www.psf.it / Investor Relations / Assemblea 2019 e presso il meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE, accessibile dal sito www.emarketstorage.it, almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea (ossia entro il 28.03.2019).

Pubblicità dell'elezione degli amministratori

La Società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diramato ai sensi dell'art. 144-*novies* del Regolamento Emittenti Consob, in merito all'avvenuta nomina del Consiglio di Amministrazione, indicando la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza nonché gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza.

Il Consiglio, nella seduta dell' 8 marzo 2019, come previsto dal Codice di Autodisciplina, su proposta degli amministratori indipendenti, ha ritenuto di formulare le seguenti indicazioni:

- in conformità alla normativa di equilibrio tra i generi e sulla base di quanto previsto dall'art. 14 dello Statuto, almeno un terzo dei consiglieri deve appartenere al genere meno rappresentato;
- si rimette a ciascun candidato la valutazione della compatibilità all'assunzione della carica di consigliere nella società con le eventuali cariche di amministratore e sindaco rivestite in altre

società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

PUNTO 5: Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2017 è stato fissato il compenso lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 221.288.

Non essendosi verificati cambiamenti nella politica per la remunerazione, si mantenere invariato l'emolumento complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente 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 2019, 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".

PUNTO 6: Nomina del Collegio Sindacale.

Con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018 scade il mandato del Collegio Sindacale, nominato dall'assemblea del 29.04.2016 per il triennio 2016 – 2018.

L'Assemblea è quindi chiamata a procedere alla nomina del Collegio Sindacale mediante voto di lista, secondo i termini e le previsioni dell'art. 22 dello Statuto, per il triennio 2016 -2018. I Sindaci così nominati, pertanto, resteranno in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio 2021 e, alla scadenza, potranno essere rieletti.

Si segnala che, secondo lo Statuto, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, i quali devono essere in possesso dei requisiti richiesti dalle previsioni di legge e regolamentari vigenti e dallo Statuto.

Alla minoranza, che non presenti nessun elemento di collegamento neppure indiretto con la maggioranza, è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, che avverrà contestualmente all'elezione degli altri componenti dell'organo di controllo. Il membro effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Modalità, termini e requisiti per la presentazione delle liste

Nelle liste presentate dai soci i candidati, in numero non superiore ai sindaci da eleggere, sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 4,5% del capitale sociale così come stabilito dalla Determinazione Dirigenziale Consob n. 13 del 24 gennaio 2019.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo e i soci che aderiscano a un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste e non possono essere nominati sindaci i candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate, coloro che siano Amministratori delle società controllanti o controllate e coloro che ricoprono gli incarichi di amministrazione e controllo oltre i limiti stabiliti da Consob con proprio Regolamento.

Unitamente a ciascuna lista, da depositate presso la sede legale almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'assemblea, ossia entro il 24.03.2019, da intendersi prorogato al primo giorno non festivo successivo e, quindi, al 25.03.2019, devono essere depositate:

- le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- certificazione rilasciata dagli intermediari ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente, comprovante la qualità di socio e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali. Tale certificazione può anche essere prodotta successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle stesse (21 giorni prima della data dell'Assemblea, ovvero entro il 28.03.2019);
- una dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dal Regolamento Consob con questi ultimi;
- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

Nel caso in cui alla data di scadenza di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro come previsto dal Regolamento Consob, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data (ossia fino alle ore 18:00 del 28.03.2019). In tal caso le soglie previste per la presentazione delle liste sono ridotte a metà (quindi al 2,25%).

Pubblicità delle proposte di nomina

La Società metterà a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai soci corredate dalla relativa documentazione, sul sito www.psf.it / Investor Relations / Assemblea 2019 e presso il meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE, accessibile dal sito www.emarketstorage.it, almeno ventuno giorni prima dell'assemblea (ossia entro il 28.03.2019).

Pubblicità dell'elezione del collegio sindacale

La società informerà tempestivamente il pubblico, mediante comunicato diramato ai sensi dell'art. 144-*novies* del Regolamento Emittenti Consob, in merito all'avvenuta nomina del Collegio Sindacale, indicando la lista dalla quale ciascuno dei componenti è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza.

PUNTO 7: Determinazione del compenso dei membri effettivi del Collegio Sindacale.

In occasione della nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2016 – 2018, l'Assemblea ha fissato un emolumento per il Collegio in misura percentuale rispetto ai ricavi conseguiti da Poligrafica S. Faustino S.p.A..

Tenuto conto dell'impegno richiesto, della rilevanza del ruolo ricoperto, delle caratteristiche dimensionali e settoriali della società nonché, non essendosi verificati significativi cambiamenti nell'assetto organizzativo e societario, il Consiglio propone di mantenere invariato

l'emolumento previsto in favore dei membri effettivi del Collegio Sindacale, ossia rispettivamente lo 0,05% e lo 0,033% dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per il Presidente e i membri effettivi.

Vi proponiamo quindi, Signori Azionisti, l'adozione della seguente delibera:

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

- preso atto della necessità di determinare il compenso annuo complessivo del Collegio Sindacale;

d e l i b e r a

- di determinare l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Collegio Sindacale nella seguente misura: 0,05% dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per il Presidente e 0,033% dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per i membri effettivi".

Castrezzato, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Alberto Frigoli