

GRUPPO
SANFAUSTINO

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.

**Valutazioni degli amministratori in merito alla richiesta di
integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea
straordinaria del 14 giugno 2021 avanzata dagli azionisti
Lucchini ed Abbate**

(Ai sensi dell'art. 126-*bis*, comma 4, del D. Lgs. n. 58/1998)

**Assemblea straordinaria convocata presso la sede legale per il 14
giugno 2021 alle ore 10:30**

Su richiesta pervenuta a Poligrafica S. Faustino S.p.a. (di seguito "PSF"), in data 11 maggio 2021, da parte dei soci Stefano Lucchini ed Elsa Abbate, titolari congiuntamente di n. 31.034 azioni ordinarie, rappresentative del 2,76% del capitale sociale di PSF medesima, l'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria del 14 giugno 2021, è stato integrato con i seguenti punti:

*"1. Distribuzione di un dividendo straordinario di 2,25 Euro per ogni azione ordinaria;
2. Azione sociale di responsabilità ex art. 2393 C.C. verso gli amministratori Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli (collettivamente, da votare in modo congiunto e contemporaneo)."*

Per effetto di tale integrazione, l'ordine del giorno della predetta assemblea risulta essere il seguente:

1. Approvazione, ai sensi dell'art. 2502 del codice civile, del progetto di fusione per incorporazione di Poligrafica S. Faustino S.p.A. nella società Campi S.r.l., con contestuale trasformazione in società per azioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Distribuzione di un dividendo straordinario di 2,25 Euro per ogni azione ordinaria.
3. Azione sociale di responsabilità ex art. 2393 C.C. verso gli amministratori Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli (collettivamente, da votare in modo congiunto e contemporaneo).

A supporto della propria richiesta gli azionisti hanno inviato una relazione illustrativa, così come previsto dall'art. 126 bis, comma 4, del D. Lgs. n. 58 del 1998 (di seguito "TUF").

Ai sensi delle medesima disposizione, gli amministratori possono accompagnare la pubblicazione della notizia dell'integrazione dell'ordine del giorno e la relazione degli azionisti, con proprie osservazioni.

Con riferimento al punto 3 dell'ordine del giorno, così come risultante dall'integrazione (*Azione sociale di responsabilità ex art. 2393 C.C. verso gli amministratori Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli*), si evidenzia come gli azionisti abbiano precisato che detta delibera debba essere assunta *"collettivamente, da votare in modo congiunto e contemporaneo"*.

In merito il Consiglio di Amministrazione osserva come tale precisazione non sia ritenuta ricevibile ai fini della procedura di votazione. Si nota, infatti, come l'eventuale responsabilità di un membro del consiglio di amministrazione, nei casi e limiti previsti dalla normativa applicabile, abbia natura prettamente personale, non potendosi di contro considerare come una responsabilità ascrivibile all'organo amministrativo nel suo complesso. In ragione di ciò, un'ipotetica azione legale tesa ad accertare violazioni di legge o di statuto che possano far sorgere una responsabilità verso un amministratore dovranno essere promosse verso il singolo soggetto.

Per effetto di quanto sopra esposto, posto che l'art. 2373, comma 2, del Codice Civile, sancisce un obbligo di astensione dal voto nelle delibere che riguardino la responsabilità dell'amministratore, è corretto procedere a votazione separata con riferimento a ciascun soggetto; da ciò discende che ciascun consigliere nei confronti del quale tale voto è stato richiesto, tramite l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, dovrà astenersi dal votare nella delibera che riguarda la propria personale azione di responsabilità, ma ben potrà esercitare il proprio diritto, in quanto socio, di votare le delibere che riguardano gli altri consiglieri.

Alla luce di quanto precede, in osservanza della disciplina applicabile, l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea è stata posta in essere riportando la formulazione indicata dagli azionisti, mentre, ai fini di una corretta e compiuta procedura di espressione del voto in

assemblea, la modulistica per l'esercizio del diritto di voto - e segnatamente il modulo di delega al rappresentante designato - è stata formulata prevedendo che si eserciti il voto in delibere separate aventi, ciascuna, a oggetto la promozione dell'azione di responsabilità verso il singolo consigliere.

Castrezzato, 27 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Alberto Frigoli