



**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI
LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA 28, 29 E 30 APRILE 2004**

(AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO MINISTERIALE 5 NOVEMBRE 1998, N. 437)

La presente relazione è volta ad illustrare ai signori azionisti le proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria che si terrà in Milano, Via C. Esterle 11, alle ore 16,00 del giorno 28 aprile 2004 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione alla stessa ora del giorno 29 aprile 2004, stesso luogo, ed occorrendo ancora, in terza convocazione, per il giorno 30 aprile 2004, stesso luogo, alle ore 18,00 per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Aumento del Capitale Sociale, scindibile, per un importo non superiore a € 4.000.000,00, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti della società; deliberazioni conseguenti.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno

1. Aumento del Capitale Sociale, scindibile, per un importo non superiore a € 4.000.000,00, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti della società; deliberazioni conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà agli azionisti di deliberare un aumento di capitale scindibile, a pagamento, mediante emissione di nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti della Società, per un importo, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, non superiore a € 4000.000,00.

Il Consiglio di Amministrazione richiederà all'Assemblea dei Soci il conferimento di un mandato per poter determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, inclusivo di eventuale sovrapprezzo, in prossimità dell'inizio del periodo di offerta e comunque prima del deposito del prospetto informativo, secondo la seguente modalità:

“determinazione della forchetta di valori minimo, pari al valore nominale (€ 0,52), e massimo, pari alla media dei prezzi ufficiali di borsa registrati dal titolo nei trenta giorni precedenti la data puntuale di determinazione del prezzo di emissione.”

Per gli ulteriori dettagli concernenti la proposta di Aumento di Capitale si invitano gli azionisti a prendere visione dell'apposita relazione redatta dagli Amministratori ai sensi degli art. 72 e 92 del Regolamento Consob 11971/98 e successive integrazioni e modifiche depositata nei termini di legge.

Milano, lì 13 aprile 2004

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Francesco Gardin

Allegato: testo di convocazione pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale delle Repubblica Italiana n° 72 del 26/3/2004.

La presente Relazione è disponibile presso la sede sociale in Milano, Via C. Esterle 9 e presso Borsa Italiana S.p.A. in Piazza Affari 6, a Milano