



**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI
LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA 29 – 30 APRILE 2002**

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

Relazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria presso l'Hotel Michelangelo, P.zza L. Di Savoia angolo Via Scarlatti 33, Milano alle ore 8,00 del giorno 29 aprile 2002 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione alle ore 10,00 del giorno 30 aprile 2002, stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
2. Presentazione ed approvazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione compenso.
4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione compenso.
5. Nomina della Società incaricata della revisione contabile, ai sensi dell'art. 159 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.
6. Determinazione criteri per attribuzione diritti di stock option ai membri del Consiglio di Amministrazione.
7. Deliberazioni relative all'alienazione di azioni proprie acquistate in virtù dell'autorizzazione assembleare del 24 aprile 2001.
8. Deliberazioni relative all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357-ter codice civile.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e dopo l'illustrazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione, ne chiederà l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti.

2. Presentazione ed approvazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 e dopo l'illustrazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, ne chiederà l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione compenso.

All'Assemblea degli Azionisti sarà richiesto di provvedere alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione a seguito della cessazione dall'incarico degli attuali consiglieri per decorrenza del periodo per il quale erano stati nominati.

In considerazione del fatto che il Comitato Remunerazioni ha indicato come congrua una cifra compresa tra 70 e 100 mila Euro annui lordi oltre al riconoscimento di un gettone di presenza, per i soli consiglieri indipendenti, si chiederà all'Assemblea l'attribuzione al Consiglio stesso di un compenso unitario entro i valori indicati ed il mandato per la ripartizione di tale compenso tra i propri membri, in funzione dell'attività svolta.

4. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione compenso.

All'Assemblea degli Azionisti sarà richiesto di provvedere alla nomina mediante il voto di lista dei membri del Collegio Sindacale, a seguito della cessazione dall'incarico degli attuali membri per decorrenza del periodo per il quale erano stati nominati.

Verrà inoltre determinato il compenso da corrispondere ai componenti il Collegio Sindacale nell'ambito dei limiti delle tariffe professionali vigenti.

5. Nomina della Società incaricata della revisione contabile, ai sensi dell'art. 159 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

Il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà la candidatura della Società incaricata della revisione contabile per i bilanci del triennio 2002-2004, ai sensi dell'art. 159 del D. Lgs del 24/02/1998 n. 58 e ne chiederà la nomina.

6. Determinazione criteri per attribuzione diritti di stock option ai membri del Consiglio di Amministrazione.

Sarà richiesto all'Assemblea di definire dei criteri di attribuzione dei diritti di stock option per i membri del Consiglio di Amministrazione della Società.

7. Deliberazioni relative all'alienazione delle azioni proprie acquistate in virtù dell'autorizzazione assembleare del 24 aprile 2001.

Il Consiglio di Amministrazione della Società chiederà all'Assemblea l'autorizzazione di poter alienare le azioni proprie, acquistate o da acquistarsi in attuazione della delibera assembleare del 24 aprile 2001, qualora le stesse siano asservite ad un piano di stock option deliberato dalla Società, al "prezzo di esercizio" dei diritti di stock option attribuiti.

8. Deliberazioni relative all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357-ter codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione della Società chiederà l'autorizzazione ad acquistare ed alienare, ai sensi dell'art. 2357 e 2357-ter cod. civ., azioni proprie per un periodo di 18 mesi a decorrere dal 24 novembre 2002, giorno successivo alla scadenza dell'autorizzazione precedentemente concessa, per gli acquisti e di 18 mesi a decorrere

dalla data della prima operazione di acquisto di azioni proprie effettuata successivamente alla data del 24 novembre 2002 per le alienazioni.

Milano, lì 12 aprile 2002

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Francesco Gardin

Allegato: testo di convocazione pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 74 del 28 marzo 2002 S-4758.

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