



**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI
LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA 12, 13 E 14 GENNAIO 2005**

(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 9, alle ore 15,30 del giorno 12 gennaio 2005 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione alla stessa ora del giorno 13 gennaio 2005, stesso luogo, ed occorrendo ancora, in terza convocazione alla stessa ora del giorno 14 gennaio 2005, stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale relativamente all'introduzione dell'esclusione del diritto di opzione dei soci, in ipotesi di aumento di capitale, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, in conformità a quanto previsto dall'art. 2441, 4° comma del Codice Civile;
2. Proposta di modifica dell'art. 8 dello Statuto sociale mediante l'inserimento di un richiamo espresso alle leggi speciali ed ai termini ivi previsti per la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno

- 1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale relativamente all'introduzione dell'esclusione del diritto di opzione dei soci, in ipotesi di aumento di capitale, nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, in conformità a quanto previsto dall'art. 2441, 4° comma del Codice Civile.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, al fine di dotare la Società della massima flessibilità per poter ricorrere a tutti gli strumenti finanziari disponibili sul mercato dei capitali per rafforzare la propria struttura patrimoniale e sostenere i piani di sviluppo, proporrà agli azionisti di deliberare le modifiche statutarie utili a recepire l'opportunità prevista dall'articolo 2441, comma quarto, secondo periodo, del Codice Civile così come modificato dal D.L. n. 6 del 17 gennaio 2003.

- 2. Proposta di modifica dell'art. 8 dello Statuto sociale mediante l'inserimento di un richiamo espresso alle leggi speciali ed ai termini ivi previsti per la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti.**

Il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà agli azionisti di deliberare le modifiche statutarie utili a richiamare la disciplina applicabile alle società quotate nei mercati regolamentati relativamente ai termini di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Per gli ulteriori dettagli concernenti le proposte di modifica statutaria 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 20 Dicembre 2004

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Francesco Gardin

Allegato: testo di convocazione pubblicato sul quotidiano Finanza e Mercati del giorno 11/12/04.