

Parte straordinaria

Relazione illustrativa redatta dagli Amministratori

ai sensi del d.m. 5 novembre 1998, n. 437.

RIDUZIONE DELLE RISERVE DA RIVALUTAZIONE EX LEGGE N. 72/1983 E LEGGE N. 413/1991 NELLA MISURA UTILIZZATA A COPERTURA DELLE PERDITE RISULTANTI DAL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2008

Signori Azionisti,

in sede ordinaria vi è stato proposto l'integrale utilizzo delle seguenti riserve:

- Riserva da rivalutazione ex Legge n. 72/1983 per un importo di euro 972.216,00;
- Riserva da rivalutazione ex Legge n. 413/1991 per un importo di euro 707.349,00,

per la copertura delle perdite risultanti dal bilancio della Società al 31 dicembre 2008, così come consentito dalla specifica normativa.

Ciò comporterebbe peraltro il divieto di procedere alla distribuzione di successivi utili fino a reintegrazione delle riserve stesse nella loro entità originaria. Le norme che regolano le rivalutazioni di cui alle leggi sopra richiamate prevedono, in alternativa, la riduzione definitiva delle riserve, senza vincolo di reintegro, in misura corrispondente all'importo utilizzato a condizione che la relativa delibera sia assunta dall'assemblea straordinaria degli Azionisti.

Alla luce di quanto previsto dall'art. 6, comma 2, della Legge 72/1983 e dall'art. 26, comma 2, della Legge 413/1991, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di procedere alla definitiva riduzione di dette riserve (azzeratesi con il prelievo di cui sopra), escludendole dal vincolo di reintegro in occasione di future distribuzioni di utili.

Se siete d'accordo sulla nostra proposta, Vi invitiamo ad assumere la seguente

DELIBERAZIONE

“L'Assemblea degli Azionisti:

— preso atto che con deliberazione assunta dall'assemblea ordinaria degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008 sono state integralmente utilizzate a copertura della perdita dell'esercizio 2008, tra l'altro, le seguenti riserve:

- 1) Riserva da rivalutazione ex Legge n. 72/1983 per un importo di euro 972.216,00;
- 2) Riserva da rivalutazione ex Legge n. 413/1991 per un importo di euro 707.349,00

— tenuto conto delle previsioni della speciale disciplina applicabile,

DELIBERA

- a. di ridurre in via definitiva la Riserva da rivalutazione ex Legge n. 72/1983 in misura corrispondente all'importo di euro 972.216,00 impiegato a copertura della perdita d'esercizio 2008, e pertanto di procedere all'azzeramento della suddetta riserva, senza vincolo di reintegro, ai sensi dell'art. 6, comma 2, della Legge 72/1983;
- b. di ridurre in via definitiva la Riserva da rivalutazione ex Legge n. 413/91 in misura corrispondente all'importo di euro 707.349,00 impiegato a copertura della perdita d'esercizio 2008, e pertanto di procedere all'azzeramento della suddetta riserva, senza vincolo di reintegro, ai sensi dell'art. 26, comma 2, della Legge 413/1991.

Il Consiglio di Amministrazione
Milano, 10 marzo 2009