



**SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.p.A.**

Sede di Brescia, Via Giuseppe Di Vittorio 17

Capitale sociale: Euro 13.190.476,00 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia 02235770241

R. E. A. di Brescia 458947

[www.screen.it](http://www.screen.it)

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE  
CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL**

19 maggio 2014 (Unica convocazione)

*(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 72  
del Regolamento CONSOB 11971/1999)*





Signori Soci,

In data 8 aprile 2014 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria dei soci, presso la Sala della Loggetta, Piazza Loggia n. 4, Brescia, per il giorno 19 maggio 2014, alle ore 15.00, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

- (1) Raggruppamento delle azioni ordinarie della Società; conseguenti modifiche allo statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- (2) Aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, da offrire in opzione ai soci; deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione illustrativa ha lo scopo di illustrare le proposte di delibera come sopra rappresentate.

\* \* \*





## **Primo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria**

**Raggruppamento delle azioni ordinarie della Società; conseguenti modifiche allo statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### **1. MOTIVAZIONI DELL'OPERAZIONE PROPOSTA**

Il capitale sociale di Screen Service Broadcasting Technologies S.p.A. (**Screen Service** o la **Società**) è attualmente pari a Euro 13.190.476,00, diviso in n. 138.500.000 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale.

A seguito dell'esecuzione dell'Aumento di capitale (come di seguito definito) sottoposto all'approvazione dell'odierna Assemblea straordinaria al successivo punto all'ordine del giorno, il numero delle azioni ordinarie in circolazione aumenterà.

Si sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione un'operazione di raggruppamento azionario, con conseguente riduzione del numero di azioni ordinarie in circolazione, al fine di consentire la semplificazione della gestione amministrativa delle azioni stesse, nell'interesse degli stessi Azionisti.

L'operazione di raggruppamento azionario non ha di per sé influenza sul valore della partecipazione posseduta da parte degli Azionisti. Infatti, gli stessi vedrebbero diminuire il numero di azioni in portafoglio e, nel contempo, aumentare il relativo valore unitario, senza alcun impatto sul controvalore totale dell'investimento a parità di altre condizioni.

L'operazione proposta consiste nel raggruppamento delle azioni secondo un rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 20 azioni ordinarie possedute. Per effetto di tale raggruppamento, il numero totale delle azioni ordinarie sarà ridotto da n. 138.500.000 a n. 6.925.000 azioni ordinarie, con conseguente variazione della parità contabile delle azioni ordinarie da circa Euro 0,095 a circa Euro 1,904.

E' previsto che l'operazione di raggruppamento sia eseguita prima dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, nei tempi e secondo le modalità che saranno concordate con Borsa Italiana S.p.A. e le altre Autorità competenti.

L'operazione di raggruppamento sarà effettuata ai sensi della normativa applicabile dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., senza alcuna spesa a carico degli Azionisti.

Al fine di facilitare l'operazione di raggruppamento per i singoli Soci e la gestione di eventuali resti che dovessero emergere dalla stessa, si provvederà a conferire ad un intermediario autorizzato l'incarico di effettuare il servizio per il trattamento delle eventuali frazioni di azioni non raggruppabili, sulla base dei prezzi ufficiali di mercato e senza aggravio di spese, bolli, o commissioni per gli Azionisti.

### **2. MODIFICHE STATUTARIE E DIRITTO DI RECESSO**

Qualora l'operazione di raggruppamento delle azioni ordinarie sia approvata, si renderà necessario modificare l'art. 5 dello statuto sociale al fine di dare atto del numero totale delle azioni rappresentative del capitale sociale a seguito del raggruppamento.

Le modifiche statuarie non attribuiscono ai Soci che non avranno concorso alla deliberazione di cui al presente punto all'ordine del giorno il diritto di recedere.



\*\*\*

L'esposizione a confronto dell'articolo dello Statuto Sociale di cui viene proposta la modifica nel testo vigente e in quello proposto, viene riportata nel testo della proposta deliberativa di seguito trascritta.

\*\*\*

Alla luce di quanto sopra esposto, qualora concordiate con le proposte del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti delibere:

“L'Assemblea straordinaria di Screen Service Broadcasting Technologies S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

### DELIBERA

1. di approvare la proposta di raggruppamento azionario nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 20 azioni ordinarie della Società possedute;
2. di approvare la conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale come segue:

Testo Vigente	Testo Proposto
Il capitale sociale è di Euro 13.190.476,00 (tredicimilionicentonovantamila-quattrocentosettantasei/00) ed è suddiviso in n. 138.500.000 (centotrentottomilioni-cinquecentomila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.  (omissis)	Il capitale sociale è di Euro 13.190.476,00 (tredicimilioni-centonovantamila-quattrocentosettantasei/00) ed è suddiviso in n. <del>138.500.000</del> <del>(centotrentottomilioni-cinquecentomila)</del> <b>6.925.000</b> (seimilioni-novecentoventicinquemila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.  (omissis)

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente affinché provveda a rendere esecutive le delibere che precedono, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti, dal notaio o dal Registro delle Imprese competente per l'iscrizione, nonché provveda ad introdurre nel testo delle delibere assunte le eventuali modifiche che fossero richieste dalle predette autorità.”

\* \* \*

### Secondo punto all'Ordine del Giorno della parte straordinaria

**Aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, da offrire in opzione ai soci. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### PREMESSA

Ai fini di una migliore comprensione della presente proposta di Aumento di Capitale all'ordine del giorno, si rende opportuno ripercorrere il procedimento che ha condotto a tale proposta di aumento del capitale sociale, illustrando sinteticamente il Piano Industriale e Finanziario, la Manovra Finanziaria, l'Accordo di Ristrutturazione e la Convenzione di Ristrutturazione definiti nel corso degli ultimi mesi.

Come noto la Società, nello svolgimento della propria attività, ha negli ultimi due esercizi incontrato alcune difficoltà dovute sia a ragioni endogene, sia a ragioni esogene, legate all'investimento in Tivuitalia e all'andamento del mercato di riferimento. La Società ha



pertanto rappresentato alle banche creditrici la volontà di procedere al rilancio della propria attività attraverso, *inter alia*, il risanamento della propria esposizione debitoria, il riequilibrio della propria situazione finanziaria e la riorganizzazione economica, patrimoniale e finanziaria della stessa, il tutto tenendo conto, in particolare, degli obblighi di pagamento derivanti dall'indebitamento finanziario complessivo (la **Ristrutturazione del Debito**).

In particolare, nel processo di Ristrutturazione del Debito, la Società, alla data del 15 novembre 2012, assistita dal proprio *advisor* finanziario, ha presentato alle banche creditrici la prima bozza di un piano industriale e finanziario per gli anni 2013-2018 (il **Piano Industriale e Finanziario**) e della relativa manovra finanziaria (la **Manovra Finanziaria**), finalizzati a consentire la Ristrutturazione del Debito nel quadro della predisposizione di un accordo di ristrutturazione dei debiti verso le banche creditrici e alcuni fornitori della Società (l'**Accordo di Ristrutturazione**), da omologarsi ai sensi dell'articolo 182-*bis* del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 (la **Legge Fallimentare**).

Il Piano Industriale e Finanziario prevede, tra l'altro, un aumento di capitale sociale della Società a pagamento per complessivi Euro 13.200.000,00 (l'**Aumento di Capitale**), da effettuarsi a seguito dell'omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione. Parte dell'Aumento di Capitale sarà liberato mediante la conversione di alcuni finanziamenti soci subordinati erogati dal socio Screen Group S.p.A. nel dicembre 2012 e nell'agosto 2013, per un ammontare complessivo pari ad Euro 4.000.000.

La Società e le banche creditrici – queste ultime avendo preso atto dell'intenzione della Società di procedere alla Ristrutturazione del Debito nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione - hanno sottoscritto in data 7/10 marzo 2014 una convenzione di ristrutturazione (la **Convenzione di Ristrutturazione**) che è stata depositata presso il Tribunale di Brescia in data 10 marzo 2014, nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione, ai fini del giudizio di omologazione ai sensi dell'articolo 182-*bis* della Legge Fallimentare, unitamente alla documentazione di cui all'articolo 161, secondo e terzo comma, della Legge Fallimentare ed agli ulteriori accordi ex art. 182-*bis* della Legge Fallimentare conclusi con alcuni altri creditori sociali. L'efficacia della Convenzione di Ristrutturazione è risolutivamente condizionata, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1353 del codice civile, tra l'altro, alla mancata sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per un importo pari almeno all'80% dello stesso.

## 1. MOTIVAZIONI E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

### 1.1 Motivazioni e destinazione

Il proposto Aumento di Capitale è volto all'attuazione delle misure previste dal Piano Industriale e Finanziario, rappresentando un punto fondamentale a supporto dello stesso.

In particolare, obiettivo dell'Aumento di Capitale è quello di assicurare risorse finanziarie adeguate per il ritorno al normale svolgimento dell'attività operativa della Società, in primo luogo attraverso il pagamento dei debiti commerciali scaduti non rinegoziati estranei all'Accordo di Ristrutturazione (da soddisfarsi entro il termine di legge di 120 giorni dall'omologazione) come previsto dal Piano Industriale e Finanziario e per far fronte alle esigenze di sostegno dell'azione commerciale che deve essere sostenuta con l'apertura ai mercati esteri.

Pertanto, il proposto Aumento di Capitale trova fondamento nell'esigenza di sostenere gli investimenti necessari ad un processo di ristrutturazione finanziaria finalizzato a gestire una situazione di momentaneo squilibrio e si colloca nell'ambito di un più articolato processo volto a dotare la Società di una struttura finanziaria più equilibrata, migliorando il rapporto tra mezzi di terzi e mezzi propri.

Le risorse finanziarie raccolte con l'Aumento di Capitale non saranno destinate alla riduzione né al mutamento della struttura dell'indebitamento finanziario della Società che verrà invece ridefinito nell'ambito della Convenzione di Ristrutturazione dei debiti bancari del gruppo



La proposta di Aumento di Capitale deve intendersi, pertanto, strumentale e propedeutica - e quindi inscindibilmente collegata - al Piano Industriale e Finanziario e, in particolare, all'attuazione dell'Accordo di Ristrutturazione. Per tale motivo le deliberazioni che saranno adottate dall'assemblea in relazione all'Aumento di Capitale oggetto della presente relazione devono intendersi condizionate al perfezionamento dell'Accordo di Ristrutturazione per effetto dell'inutile decorso del termine di quindici giorni di cui all'art. 182-*bis*, quinto comma della Legge Fallimentare, o comunque per effetto del passaggio in giudicato del decreto di omologazione del predetto Accordo di Ristrutturazione.

## **2. CARATTERISTICHE DELL'AUMENTO DI CAPITALE**

### **2.1 Descrizione della proposta di Aumento di Capitale**

La proposta in esame concerne un Aumento di Capitale sociale a pagamento, fino a un importo complessivo massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 13.200.000,00 da eseguirsi, in forma scindibile, entro il termine del 31 dicembre 2014.

L'Aumento di Capitale troverà esecuzione, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, senza l'indicazione del valore nominale, da offrirsi in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute.

Le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori gli stessi diritti di quelle in circolazione alla data della loro emissione.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di stabilire modalità, termini e condizioni dell'Aumento di Capitale, nel rispetto dei limiti indicati dalla delibera assembleare e, pertanto, di determinare, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione:

(i) il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni, ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo, tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del gruppo Screen Service, nonché delle prassi di mercato;

(ii) l'esatto numero di azioni ordinarie oggetto dell'emissione e il relativo rapporto di opzione; e

(iii) la misura dell'Aumento di Capitale che complessivamente non potrà comunque eccedere il controvalore massimo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 13.200.000,00.

La sottoscrizione delle azioni di nuova emissione mediante esercizio dei diritti d'opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. I titoli verranno messi a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli S.p.A.

Il pagamento integrale del prezzo di offerta delle azioni dovrà essere effettuato al momento della sottoscrizione delle nuove azioni all'intermediario presso il quale verrà effettuata la sottoscrizione da parte dell'azionista.

### **2.2 Consorzio di garanzia e/o collocamento**

Non è attualmente previsto alcun consorzio di garanzia e/o collocamento.

### **2.3 Eventuali altre forme di collocamento previste**

Trattandosi di un'offerta in opzione, le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno





offerte agli azionisti direttamente dalla Società. Non sono allo stato previste altre forme di collocamento.

## **2.4 Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere l'Aumento di Capitale**

Salvo quanto di seguito indicato, alla data della presente relazione non sono stati formalizzati impegni dei soci di ricapitalizzare la Società e/o sottoscrivere eventuali futuri aumenti di capitale.

Screen Group S.p.A. si è impegnata irrevocabilmente a procedere alla compensazione volontaria tra i crediti da finanziamenti dalla stessa concessi alla Società in data 18 dicembre 2012 e 1° agosto 2013 pari, rispettivamente, ad Euro 3.000.000,00 ed Euro 1.000.000,00, e il debito da sottoscrizione del deliberando Aumento di Capitale per pari importo. Si precisa che tale impegno del socio Screen Group S.p.A. è stato valutato quale operazione di maggiore rilevanza "ordinaria" e "a condizioni di mercato", con conseguente applicazione dell'ipotesi di deroga prevista dal par. 7 della Procedura interna per le operazioni con le parti correlate della Società, in conformità con l'art. 13, comma 3, lett. c), del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221/10. Tuttavia, anche in ottemperanza alla migliore best practice, la Società ha reputato comunque opportuno, preliminarmente alla sua finalizzazione, sottoporre l'impegno del socio all'esame del proprio Comitato Controllo, Rischi e Operazioni con Parti Correlate, il quale ha condiviso, per quanto di propria competenza, l'esenzione dalla procedura dell'operazione, in quanto "ordinaria" e "a condizioni di mercato", esprimendo comunque, per quanto possa occorrere, il proprio parere favorevole sulla sussistenza dell'interesse della Società al compimento dell'operazione, nonché sulla indubbia convenienza economica dell'operazione per la Società e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Tale operazione è stata comunicata alla Consob nei termini e con le modalità previste dalla normativa regolamentare vigente.

## **2.5 Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione**

In funzione degli obiettivi che ci si propone di realizzare con l'operazione di Aumento di Capitale, si propone che l'Assemblea conferisca ampi poteri al Consiglio di Amministrazione per la fissazione della tempistica relativa al periodo di promozione dell'offerta in opzione (data di inizio, durata del periodo di adesione, ecc.), anche tenuto conto delle condizioni dei mercati finanziari.

Il termine ultimo entro il quale l'Aumento di Capitale sarà eseguito è il 31 dicembre 2014.

## **2.6 Godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni di nuova emissione oggetto dell'Aumento di Capitale avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni della medesima categoria in circolazione della Società alla data della loro emissione.

## **3. EFFETTI ECONOMICO - PATRIMONIALI E FINANZIARI PRO-FORMA DELL'OPERAZIONE**

Per quanto attiene agli effetti economico-patrimoniali e finanziari pro-forma dell'Aumento di Capitale, tenendo conto che allo stato attuale non è stata ancora compiutamente definita la destinazione specifica delle risorse finanziarie derivanti dall'operazione, si ritiene opportuno indicare il solo effetto relativo alla variazione del patrimonio netto.

In particolare, l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale genererà un aumento del patrimonio netto di Euro 13.200.000,00, al lordo di eventuali commissioni e spese connesse all'operazione di Aumento di Capitale eventualmente portate in detrazione del patrimonio netto stesso. Si rammenta che il patrimonio della Società risultante dalla relazione finanziaria annuale al 30 settembre 2013 è pari ad Euro 16.037.563.





#### 4. EFFETTI DILUITIVI

Trattandosi di Aumento di Capitale offerto in opzione, non vi saranno effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale complessivo per gli Azionisti della Società che decideranno di aderirvi. L'Aumento di Capitale prevede, infatti, che a ciascun Azionista della Società spetti il diritto di opzione; a partire dalla data di avvio dell'offerta, tale diritto sarà negoziabile separatamente dall'azione, che a quel punto quoterà *ex-diritto*. Sul valore di trattazione dei diritti di opzione stessi non è al momento effettuabile alcuna stima non potendosi ipotizzare la situazione del mercato al momento in cui verrà perfezionata l'operazione. Gli Azionisti che non eserciteranno il proprio diritto di opzione, subiranno, a seguito dell'emissione delle azioni, una diluizione della propria partecipazione.

#### 5. MODIFICHE STATUTARIE E DIRITTO DI RECESSO

A seguito del prospettato Aumento di Capitale, si renderà necessario procedere alla modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale inserendo un nuovo comma che dia conto dell'avvenuta assunzione della delibera da parte dell'Assemblea Straordinaria.

Le modifiche statuarie non attribuiscono ai Soci che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione il diritto di recedere.

\*\*\*

L'esposizione a confronto dell'articolo dello Statuto Sociale di cui viene proposta la modifica nel testo vigente e in quello proposto, viene riportata nel testo della proposta deliberativa di seguito trascritta.

\*\*\*

Alla luce di quanto sopra esposto, qualora concordiate con le proposte del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti delibere:

"L'Assemblea Straordinaria di Screen Service Broadcasting Technologies S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

#### DELIBERA

1. di aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale entro il 31 dicembre 2014, per un importo complessivo massimo di Euro 13.200.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione ai soci, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute;
2. di subordinare l'efficacia del punto 1 che precede della presente delibera al perfezionamento dell'Accordo di Ristrutturazione per effetto dell'inutile decorso del termine di quindici giorni di cui all'art. 182-*bis*, quinto comma, Legge Fallimentare o comunque per effetto del passaggio in giudicato del decreto di omologazione del predetto Accordo di Ristrutturazione;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di:
  - (a) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di Aumento di Capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente rimasti inoperti al termine del periodo di sottoscrizione;
  - (b) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato,

SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES SPA

Via Giuseppe Di Vittorio, 17 - 25125 - Brescia - Italy

Tel: +39 030-57831 - Fax: +39 030-5783888

[www.screen.it](http://www.screen.it)



C.F. e P. IVA IT 02235770241 R.E.A. BS 458947 Cap. Soc. € 13.190.476,00 int. vers.





dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società e del gruppo Screen Service, nonché delle prassi di mercato;

- (c) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub (b) - il numero massimo di azioni di nuova emissione, il rapporto di assegnazione in opzione, nonché l'esatto ammontare massimo dell'Aumento di Capitale;
  - (d) stabilire ogni ulteriore condizione e termine dell'Aumento di Capitale come sopra deliberato, predisporre, sottoscrivere e presentare tutta la documentazione necessaria, o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'Aumento di Capitale ivi inclusi la comunicazione e contestuale richiesta di approvazione del prospetto informativo a Consob, il prospetto informativo e, più in generale, tutto quanto occorra per il buon esito dell'operazione nel suo complesso, dar corso al collocamento ai soci in opzione, eseguire l'asta dei diritti inoptati e quindi collocare l'eventuale inoptato, emettere le azioni sottoscritte, effettuare ogni dichiarazione e procedura affinché le azioni siano attribuite ai sottoscrittori, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, nonché effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni e pattuizioni richieste dalla legge o comunque opportune per dare piena esecuzione e attuazione alla delibera;
4. di modificare l'art. 5 dello statuto sociale mediante l'inserimento di un nuovo comma, come segue:

Testo Vigente	Testo Proposto
(omissis)	(omissis)  <b>L'assemblea straordinaria del 19 maggio 2014 ha deliberato un aumento di capitale a pagamento, scindibile, per un importo complessivo massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 13.200.000,00 (tredici milioni duecentomila/00), mediante emissione di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute, delegandone al Consiglio di Amministrazione l'esecuzione e l'esatta definizione in particolare quanto a prezzo di emissione per azione ed eventuale sovrapprezzo.</b>  <b>L'aumento dovrà essere sottoscritto entro la data del 31 dicembre 2014 ed è sospensivamente condizionato al passaggio in giudicato del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione ex art. 182-bis L.F.</b>

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione affinché provveda a rendere esecutive le





delibere che precedono, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti, dal notaio o dal Registro delle Imprese competente per l'iscrizione, nonché provveda ad introdurre nel testo delle delibere assunte le eventuali modifiche che fossero richieste dalle predette autorità.”

\* \* \*

Brescia, 8 aprile 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

