



COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea straordinaria e ordinaria degli azionisti

29 ottobre 2012 – 1^a convocazione

31 ottobre 2012 – 2^a convocazione

11 ottobre 2012

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Compagnia della Ruota S.p.A. sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria e ordinaria convocata per il 29 ottobre 2012 e per il 31 ottobre 2012, rispettivamente in prima e in seconda convocazione

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede straordinaria e ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte straordinaria

- 1) Delibera di riduzione del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo e di quella denominata "*Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale*" – rispettivamente per € 1.055,45, € 99.748,01 ed € 444.496,04 – conseguente all'esercizio del diritto di riscatto delle 99.998 "*Azioni A riscattabili 31.10.2012*";
- 2) Modifica degli articoli 18 (*Assemblee – Partecipazione all'assemblea generale*), 21 (*Consiglio di Amministrazione – Composizione, nomina e sostituzione*) e 24 (*Consiglio di Amministrazione – Convocazione, riunioni e deliberazioni del consiglio di amministrazione*) dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Parte ordinaria

- 1) Autorizzazione all'esercizio del diritto di riscatto, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, delle "*Azioni A riscattabili 31.10.2012*" di titolarità del socio Borgosesia S.p.A., con retrocessione delle n. 118.800 azioni Borgosesia Gestioni SGR S.p.A. oggetto di conferimento in Società, ed alla disposizione delle stesse. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Incremento del numero di Consiglieri di Amministrazione dagli attuali 5 a 6 membri mediante la nomina di nuovo componente del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso, subordinatamente alle deliberazioni di cui al punto 2) di parte straordinaria.

PARTE STRAORDINARIA

1. DELIBERA DI RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE, DELLA RISERVA SOVRAPPREZZO E DI QUELLA DENOMINATA “SOCI C/SOTTOSCRIZIONE FUTURI AUMENTI DI CAPITALE” – RISPETTIVAMENTE PER € 1.055,45, € 99.748,01 ED € 444.496,04 – CONSEGUENTE ALL’ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RISCATTO DELLE 99.998 “AZIONI A RISCATTABILI 31.10.2012”

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in parte straordinaria, al fine, tra l’altro, di deliberare una riduzione del capitale sociale e di riserve in virtù della prospettata operazione di riscatto di tutte le “Azioni A riscattabili 31.10.2012” emesse dalla Società, aventi le caratteristiche di cui allo statuto sociale – a cui si rimanda – e attualmente di titolarità del solo socio Borgosesia S.p.A.

Si ricorda al riguardo – come già oggetto di comunicazione – che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 27 settembre 2012 l’esercizio del diritto di riscatto delle n. 99.998 “Azioni A riscattabili 31.10.2012” a fronte di quello di retrocedere a Borgosesia S.p.A. n. 118.800 azioni Borgosesia Gestioni SGR S.p.A., attivando pertanto la relativa procedura prevista statutariamente.

In particolare, l’articolo 12 dello statuto sociale prevede tale facoltà in relazione alle azioni “che siano state liberate mediante conferimenti in natura aventi ad oggetto beni che il consiglio di amministrazione abbia deliberato di retrocedere ai soci conferenti”.

Rinviando – per quanto attiene alle modalità di realizzazione dell’operazione – al successivo primo argomento di parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi propone pertanto, ai fini delle realizzazioni dell’operazione e dell’annullamento delle azioni che risulteranno acquisite a seguito di riscatto, di ridurre conseguentemente (i) la riserva di sovrapprezzo di esclusiva pertinenza dei titolari di Azioni A, per un importo pari a quello costituito in sede di liberazione delle azioni da riscattare e, quindi, per complessivi € 99.748,01, (ii) la Riserva “Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale” per complessivi € 444.496,04, nonché, (iii) sulla base della attuale parità contabile delle azioni in circolazione, il capitale sociale nominale per complessivi € 1.055,45

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“L’assemblea di Compagnia della Ruota S.p.A.,

- udita l’esposizione del presidente,

- preso atto della relazione illustrativa del consiglio di amministrazione,

delibera

- di annullare, ora per allora, le azioni che risulteranno acquisite a seguito di riscatto;
- di ridurre conseguentemente la riserva di sovrapprezzo di esclusiva pertinenza dei titolari di azioni A, per un importo pari a quello costituito in sede di liberazione delle azioni riscattate e, quindi, per complessivi € 99.748,01, per € 444.496,04 la Riserva “Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale” nonché, sulla base della attuale parità contabile delle azioni in circolazione, per € 1.055,45 il Capitale Sociale.

2. MODIFICA DEGLI ARTICOLI 18 (ASSEMBLEE – PARTECIPAZIONE ALL’ASSEMBLEA GENERALE), 21 (CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE – COMPOSIZIONE, NOMINA E SOSTITUZIONE) E 24 (CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE – CONVOCAZIONE, RIUNIONI E DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE) DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede straordinaria, tra l'altro, per proporVi talune modifiche allo statuto sociale relative alla legittimazione all'intervento in assemblea da parte degli aventi diritto sulla base delle applicabili previsioni normative e regolamentari, alla composizione del Consiglio di Amministrazione, nonché, all'inserimento di una specifica previsione finalizzata – in caso di organo amministrativo composto da un numero pari di membri – a favorire la normale operatività del Consiglio ed evitare possibili situazioni di stallo decisionale.

Di seguito vengono esposte le modifiche proposte e le relative motivazioni.

- *Modifica dell'art. 18 (Assemblee – Partecipazione all'assemblea generale)*

Come è noto con l'entrata in vigore del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27 sono stati tra l'altro modificati i testi dell'art. 2370 del Codice Civile e dell'art. 83-sexies del D.Lgs. 58/1988 ("TUF"), applicabile per espresso riferimento di cui al comma secondo anche alle società con azioni ammesse alla negoziazione nei sistemi multilaterali di negoziazione quali l'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale.

In particolare, ai fini della legittimazione all'intervento in assemblea, l'attuale sistema normativo prevede:

- (i) quanto alla norma del codice civile, che: *"Possono intervenire all'assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto"*; e
- (ii) quanto alla norma del TUF, che: *"La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Nelle società italiane con azioni ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani o di altri paesi dell'Unione europea con il consenso dell'emittente, la comunicazione prevista nel comma 1 è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea"*.

Con l'occasione dell'assemblea straordinaria, si propone pertanto una modifica dell'attuale articolo 18 dello statuto sociale al fine di adeguarlo al disposto delle norme di legge sopra menzionate nel contempo semplificando la previsione e prevedendo una disciplina maggiormente elastica, attraverso un cd "rinvio mobile" alle norme di legge, in modo da evitare – salvo quanto strettamente necessario – ulteriori variazioni statutarie dettate da eventuali modifiche legislative e/o regolamentari a venire.

- *Modifica dell'art. 21 (Consiglio di Amministrazione – Composizione, nomina e sostituzione)*

L'attuale disciplina statutaria in tema di composizione del Consiglio di Amministrazione prevede la possibilità di nomina dell'organo collegiale a struttura fissa necessariamente nel numero di 5 (cinque) ovvero 7 (sette) componenti.

La modifica proposta dal Consiglio di Amministrazione riguarda, da un lato, la diminuzione del numero minimo dei consiglieri da 5 (cinque) a 3 (tre), al fine di parametrare la previsione statutaria alle possibili diverse esigenze gestionali della Società non necessariamente attuali e, dall'altro, la facoltà di nomina di un numero variabile di amministratori fino a massimi 7 (sette), eliminando pertanto la menzionata struttura a numero fisso.

Quanto proposto si pone quindi in un'ottica di migliore gestione societaria al fine di dotare la Società di un elemento di flessibilità decisionale senza tuttavia un eccessivo aggravio dei costi di struttura (in ragione di possibili esigenze anche future) nonché al fine di garantire un'ampia collegialità e un'adeguata rappresentatività delle componenti azionarie anche in ragione delle attuali attività svolte da Compagnia della Ruota S.p.A., quale società di investimento.

- *Modifica dell'art. 24 (Consiglio di Amministrazione – Convocazione, riunioni e deliberazioni del consiglio di amministrazione)*

La modifica proposta, trae spunto da quanto precede, in relazione alla possibilità di nomina di un Consiglio di Amministrazione composto da un numero pari di membri, anche in virtù delle proposte di deliberazione di cui al secondo argomento di parte straordinaria della presente assemblea.

La presenza di un numero pari di consiglieri di amministrazione potrebbe, in determinate situazioni, rallentare la normale operatività dell'organo amministrativo e la tempestività delle proprie determinazioni.

Si ritiene pertanto opportuno proporre l'introduzione statutaria del c.d. "casting vote" del Presidente, ossia la prevalenza del voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione in caso di parità di voti dettati dalla presenza di un numero pari di membri dell'organo gestorio. Tale previsione, a giudizio dell'organo amministrativo, deve ritenersi sufficiente ad assicurare l'impossibilità che si verifichino eventuali situazioni di stallo decisionale in seno al Consiglio di Amministrazione su decisioni di particolare importanza per la vita della Società.

* * *

Le modifiche statutarie proposte non rientrano tra quelle contemplate dall'art. 2437 codice civile e, pertanto, non attribuiscono agli Azionisti assenti o dissenzienti la facoltà di esercitare il diritto di recesso.

Nello specifico tutte le modifiche statutarie sono riepilogate nel prospetto riportato di seguito, che pone a raffronto l'attuale testo dello statuto sociale con le modifiche proposte, evidenziando, mediante scritturazione con carattere barrato, la parte che si propone di eliminare, e mediante scritturazione in grassetto, la variazione che si propone di apportare.

VECCHIO TESTO

18. Partecipazione all'assemblea generale

Hanno diritto di intervenire all'assemblea generale tutti gli azionisti cui spetta il diritto di voto. La legittimazione all'intervento spetta agli azionisti per i quali sia pervenuta alla società, entro la fine del giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, l'apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesti la loro legittimazione. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla società oltre il termine sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. La comunicazione dell'intermediario è effettuata dallo stesso sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea.

Ogni azionista che abbia il diritto di intervenire in assemblea generale può farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, nel rispetto di quanto disposto

NUOVO TESTO

18. Partecipazione all'assemblea generale

Hanno diritto di intervenire all'assemblea generale ~~tutti gli azionisti cui~~ **coloro ai quali** spetta il diritto di voto. **Essi sono legittimati in forza delle disposizioni di legge vigenti.** ~~La legittimazione all'intervento spetta agli azionisti per i quali sia pervenuta alla società, entro la fine del giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, l'apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesti la loro legittimazione. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla società oltre il termine sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. La comunicazione dell'intermediario è effettuata dallo stesso sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea.~~

Colui il quale ~~Ogni azionista che~~ abbia il diritto di intervenire in assemblea generale può farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, nel rispetto di quanto disposto all'articolo

all'articolo 2372 del codice civile.

2372 del codice civile.

21. Composizione, nomina e sostituzione

21. Composizione, nomina e sostituzione

21.1. La società è amministrata da consiglio di amministrazione secondo quanto deliberato dall'assemblea chiamata a nominare l'organo amministrativo.

[invariato]

I componenti l'organo amministrativo potranno essere soci o non soci, e, salva diversa deliberazione dell'assemblea, durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Il consiglio di amministrazione è composto da 5 (cinque) o da 7 (sette) membri, come di volta in volta determinato dall'assemblea dei soci.

[invariato]

Il consiglio di amministrazione è composto da **un numero variabile da 3 ~~5 (tre cinque)~~ a ~~o da~~ 7** (sette) membri, come di volta in volta determinato dall'assemblea dei soci.

[invariato]

24. Convocazione, riunioni e deliberazioni del consiglio di amministrazione

24. Convocazione, riunioni e deliberazioni del consiglio di amministrazione

[invariato]

[invariato]

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione sono adottate con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti; il consigliere astenuto si considera presente alla votazione.

[invariato]

[non presente]

Nell'ipotesi in cui il consiglio di amministrazione sia composto da un numero pari di membri, in caso di parità di voti prevale la decisione che abbia ottenuto il voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

[invariato]

[invariato]

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“L'assemblea di Compagnia della Ruota S.p.A.,

- udita l'esposizione del presidente,

- preso atto della relazione illustrativa del consiglio di amministrazione,

delibera

di modificare gli articoli 18 (Assemblee – Partecipazione all'assemblea generale), 21 (Consiglio di Amministrazione – Composizione, nomina e sostituzione) e 24 (Consiglio di Amministrazione – Convocazione, riunioni e deliberazioni del consiglio di amministrazione) dello statuto sociale, come risulta dal testo che qui si allega sotto la lettera "[●]", in particolare eliminando le parole scritte in carattere barrato ed aggiungendo le parole scritte in carattere grassetto.”

PARTE ORDINARIA

1. AUTORIZZAZIONE ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RISCATTO, AI SENSI DELL'ART. 12 DELLO STATUTO SOCIALE, DELLE "AZIONI A RISCATTABILI 31.10.2012" DI TITOLARITÀ DEL SOCIO BORGOSIESIA S.P.A., CON RETROCESSIONE DELLE N. 118.800 AZIONI BORGOSIESIA GESTIONI SGR S.P.A. OGGETTO DI CONFERIMENTO IN SOCIETÀ, ED ALLA DISPOSIZIONE DELLE STESSE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione anche in ragione alle proposte di deliberazione di cui al precedente primo argomento di parte straordinaria della presente relazione – ricordata la propria delibera del 27 settembre scorso in ordine all'esercizio del diritto di riscatto delle n. 99.998 "Azioni A riscattabili 31.10.2012" a fronte di quello di retrocedere a Borgosesia S.p.A. n. 118.800 azioni Borgosesia Gestioni SGR S.p.A. – e tenuto conto che:

- il valore delle "Azioni A riscattabili 31 ottobre 2012" risulta inferiore a quello dell'apporto in natura al tempo effettuato;
- a mente dell'articolo 12 del vigente statuto, il valore di riscatto non potrà essere inferiore al complessivo apporto (comprensivo di conferimento, sovrapprezzo ed eventuali riserve costituite con versamenti in conto capitale di qualsiasi natura) eseguito dall'azionista che subisce il riscatto;
- il valore al tempo attribuito alle n. 118.800 azioni Borgosesia Gestioni SGR S.p.A. risulta essere pari ad € 544.496,04;
- a fronte del predetto conferimento, ed in dipendenza anche della conversione delle originarie azioni di compendio, risultano essere state assegnate a Borgosesia S.p.A., per complessivi € 100.000, n. 2 Azioni A e n° 99.998 Azioni A Riscattabili 31.10.2012 – ed unitamente a queste, i proporzionali diritti sulla Riserva di Sovrapprezzo Azioni A – essendo stata destinata alla Riserva "Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale" la eccedente somma di 444.496,04;
- alle n. 118.800 azioni Borgosesia Gestioni SGR S.p.A. oggetto di retrocessione è stato attribuito il valore di € 544.494,04

intende proporVi di deliberare il riscatto delle n. 99.998 Azioni A Riscattabili 31.10.2012 – e dei connessi diritti sulle riserve "Sovrapprezzo Azioni A" e "Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale" – per un controvalore complessivo di € 544.494,04, richiedendo per quanto occorrer possa l'autorizzazione all'acquisto delle predette azioni per un pari corrispettivo complessivo e dandosi atto che le stesse verranno detenute in portafoglio sino a quando non risulterà attuabile la delibera di riduzione del capitale sociale assunta in parte straordinaria dall'assemblea per essere, in allora, annullate.

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

"L'assemblea di Compagnia della Ruota S.p.A.,

- udita l'esposizione del presidente,

- preso atto della relazione illustrativa del consiglio di amministrazione,

delibera

il riscatto delle n. 99.998 Azioni A Riscattabili 31.10.2012 – e dei connessi diritti sulle riserve "Sovrapprezzo Azioni A" e "Soci c/sottoscrizione futuri aumenti di capitale" – per un controvalore complessivo di € 544.494,04 autorizzando il Consiglio di Amministrazione all'acquisto delle predette azioni, per un pari corrispettivo complessivo, precisandosi che le azioni oggetto di riscatto verranno detenute in portafoglio sino a

quando non risulterà attuabile la delibera di riduzione del capitale sociale assunta in parte straordinaria dall'assemblea per essere, in allora, annullate.

2. INCREMENTO DEL NUMERO DI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE DAGLI ATTUALI 5 A 6 MEMBRI MEDIANTE LA NOMINA DI NUOVO COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO, SUBORDINATAMENTE ALLE DELIBERAZIONI DI CUI AL PUNTO 2) DI PARTE STRAORDINARIA

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, tra l'altro, per esaminare ed approvare una proposta di delibera relativa all'aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 5 (cinque) a 6 (sei) e, qualora venga approvato il suddetto aumento, alla contestuale nomina di un nuovo consigliere di amministrazione e alla determinazione del suo compenso.

Si precisa che la suddetta proposta rimane condizionata all'approvazione della modifica dell'art. 21 dello statuto sociale di cui al precedente secondo argomento di parte straordinaria al fine di consentire la determinazione di un numero di componenti l'organo amministrativo differente dall'attuale previsione a struttura fissa di 5 (cinque) ovvero 7 (sette) membri.

Si ricorda che l'assemblea del 6 luglio 2012 aveva fissato in 5 (cinque) il numero di componenti l'attuale Consiglio di Amministrazione.

L'odierna proposta viene formulata dal Consiglio di Amministrazione avendo lo stesso ritenuto opportuno ampliare le competenze ed arricchire la dialettica nell'ambito dell'organo amministrativo, inserendone all'interno un nuovo membro in possesso di esperienze e qualificate competenze, al fine tra l'altro di una più efficace azione a supporto dei piani di sviluppo della Società.

Alla nomina dei Consiglieri di Amministrazione si procede secondo le modalità indicate nell'art. 21 dello statuto sociale, al quale si rinvia. In particolare, si ricorda che lo statuto sociale prevede l'applicazione del sistema del voto di lista per il solo caso di integrale rinnovo dell'organo, e, pertanto, nel caso di nomina di un solo Consigliere di Amministrazione, si procederà tramite deliberazione assunta con le maggioranze di legge.

Il Consigliere di Amministrazione eletto resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2014.

I signori Azionisti che intendano avanzare proposte di nomina di un membro aggiuntivo del Consiglio di Amministrazione sono invitati a presentare le relative candidature accompagnate: (i) dal *curriculum vitae* professionale del candidato, (ii) dalla dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per l'assunzione della carica.

Oltre alla suddetta proposta di nomina, i signori Azionisti sono invitati a formulare contestualmente delle proposte di attribuzione dell'emolumento all'amministratore da nominarsi.

In aggiunta a quanto precede il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno precisare che, a seguito dell'ampliamento dell'organo amministrativo, la presenza di un numero pari di consiglieri – anche in virtù delle proposte di modifica dell'art. 24 dello statuto sociale come presentate al secondo argomento di parte straordinaria della presente relazione – non contribuirà in alcun modo ad ostacolare o rallentare la normale operatività del Consiglio e la tempestività delle proprie determinazioni, sancendo al riguardo il proposto articolo il principio del c.d. "*casting vote*" del Presidente, ossia la prevalenza del voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione in caso di parità di voti, dovendo intendersi tale previsione sufficiente ad evitare possibili situazioni di stallo decisionale in seno all'organo amministrativo.

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

“L’assemblea di Compagnia della Ruota S.p.A.,

- udita l’esposizione del presidente,

- preso atto della relazione illustrativa del consiglio di amministrazione,

delibera

- 1. di aumentare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 5 (cinque) a 6 (sei);*
- 2. di nominare un nuovo consigliere di amministrazione, nella persona di [●]^(*), che rimarrà in carica fino alla scadenza del mandato dell’attuale Consiglio di Amministrazione, e pertanto fino all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014;*
- 3. di riconoscere al nuovo consigliere un compenso pari ad Euro [●]^(*) lordi, pro rata temporis, per ciascun esercizio, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del proprio ufficio.”*

() da completare sulla base delle proposte di deliberazione oggetto di approvazione assembleare.*

* * *

Biella, 11 ottobre 2012

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Mauro Girardi