



COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A.

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

Assemblee speciali dei titolari di azioni di categoria A e B

29 aprile 2014– 1[^] convocazione

30 aprile 2014– 2[^] convocazione

14 aprile 2014

~ 1 ~

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLE ASSEMBLEE SPECIALI DEI TITOLARI DI AZIONI DI CATEGORIA A E B CONVOCATE PER IL 29 APRILE 2014 E PER IL 30 APRILE 2014, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea speciale per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1) Esame e approvazione della delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Compagnia della Ruota Spa sul seguente ordine del giorno:
 - Introduzione della facoltà per l'organo amministrativo di aumentare in una o più volte il capitale sociale per l'importo complessivo massimo di Euro 300.000, per i cinque anni successivi alla data di iscrizione della relativa delibera, mediante emissione di nuove azioni di categoria A e di categoria B, con la facoltà per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6 c.c., il pagamento di un sovrapprezzo, anche differenziato per categoria di azioni, e la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura nonché, con riferimento a quest'ultimo tipo di aumento di capitale, l'emissione di strumenti finanziari in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto. Possibilità di assegnazione ai sottoscrittori degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione di "Warrant Compagnia della Ruota Spa 2012-2017" così come previsto dal punto 29 della delibera dell'assemblea straordinaria assunta in data 6 aprile 2012;
 - Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art.2420-ter del Codice Civile, della delega (i) ad emettere obbligazioni, in una o più riprese e per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), convertibili in azioni di categoria A di Compagnia della Ruota Spa, con eventuale esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art.2441, commi 5 e 6 c.c., (ii) ad aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle menzionate obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione.
 - Proposta di raggruppamento delle azioni B

- 2) Delibere inerenti e conseguenti

Con riferimento al predetto ordine del giorno il Consiglio di Amministrazione invita ciascuna assemblea dei titolari di azioni di categoria A e B ad approvare le deliberazioni assunte dall'assemblea straordinaria degli azionisti e ciò sul presupposto:

- Per i titolari di azioni di categoria A, che l'eventuale esclusione del diritto di opzione a fronte dell'emissione di nuove azioni e di obbligazioni convertibili in azioni di categoria A potrà essere operata dal Consiglio di Amministrazione solo in presenza di determinate circostanze e nell'interesse della società;
- Per i titolari di azioni di categoria B, delle medesime considerazioni sopra riportate, quanto ai primi due punti posti all'ordine del giorno, e della necessita di rispettare un impegno specificatamente assunto in sede di quotazione della azioni di categoria A, quanto al terzo.

Biella, 14 aprile 2014

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Mauro Girardi