

FIDIA S.p.A.

Capitale Sociale sottoscritto e versato EURO 4.700.000

Iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino al n. 05787820017

R.E.A. di Torino n. 735673

Sede Legale in San Mauro Torinese (To), corso Lombardia n. 11

**Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie
che sarà sottoposta all'Assemblea Ordinaria degli azionisti convocata
per il 13 novembre 2001**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

* * *

(1) Motivazioni dell'operazione.

La particolare situazione in cui versano i mercati borsistici di tutto il mondo si è riflessa in una generalizzata flessione dei corsi che in alcuni casi, come per la FIDIA S.p.A., appare incongrua rispetto alle consistenze patrimoniali e alla situazione economica della società. La possibilità di intervenire sul mercato con l'acquisto di azioni ha pertanto la finalità di limitare la volatilità del corso delle azioni della FIDIA S.p.A., anche per difendere l'investimento degli azionisti minori e offre, inoltre, l'opportunità di dotare la società delle azioni eventualmente necessarie sia per il supporto di operazioni di *stock option* nei confronti dei dipendenti, ancora allo studio, sia per il supporto di eventuali acquisizioni o accordi con altre società, nell'ambito delle quali la disponibilità ad uno scambio azionario potrebbe facilitare la loro definizione.

(2) L'autorizzazione si riferisce ad un numero massimo di 470.000 azioni ordinarie del valore nominale di € 1 (uno) caduna, e così per un valore nominale complessivo di €470.000, al netto delle azioni nel frattempo rivendute.

Le operazioni potranno essere eseguite anche frazionatamente.

(3) La società non è attualmente proprietaria di azioni proprie né direttamente né per il tramite di società controllate.

(4) L'autorizzazione viene richiesta per un periodo di 18 mesi, vale a dire dal 14 novembre 2001 al 13 maggio 2003.

- (5) Il corrispettivo minimo previsto è di € 1 (uno) per azione, pari al valore nominale.
Il corrispettivo massimo previsto è di € 14 (quattordici) per azione, pari al prezzo di emissione delle azioni emesse in sede di quotazione dei titoli presso il Nuovo Mercato.
- (6) Gli acquisti e le vendite saranno effettuate secondo modalità che saranno concordate con la società di gestione del mercato, tali da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'art. 132 del Testo Unico.
- (7) L'operazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

San Mauro Torinese, 27 settembre 2001

**per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Giuseppe Morfino**