

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 alla vendita di azioni proprie che sarà sottoposta all'Assemblea Ordinaria degli azionisti convocata per il 27 luglio 2005 ed eventualmente in seconda adunanza per il 28 luglio 2005

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

(1) Motivazioni dell'operazione.

In vista della prospettata fusione per incorporazione di Fidia S.p.A. in Prima Industrie S.p.A. ed in considerazione dei benefici che da tale operazione si ritiene deriveranno agli azionisti delle società coinvolte nella suddetta operazione, il Consiglio di Amministrazione di Fidia S.p.A. intende richiedere all'assemblea degli azionisti (ai sensi dell'art. 2357-ter c.c.) di essere autorizzato alla vendita delle azioni proprie. La possibilità di cedere sul mercato le azioni proprie detenute in portafoglio da Fidia S.p.A. ha tra l'altro la finalità di consentire un ampliamento della base azionaria e, conseguentemente, di permettere al mercato di beneficiare dei vantaggi derivanti dall'operazione di fusione.

- (2) L'autorizzazione si riferisce ad un numero massimo di 184.704 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 (uno) caduna, e così per un valore nominale complessivo di Euro 184.704. Le operazioni potranno essere eseguite anche frazionatamente.
- (3) L'autorizzazione per la vendita delle azioni è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui l'assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.
- (4) La società alla data del 12 luglio 2005 è proprietaria di nr. 184.704 azioni proprie rappresentanti il 3,93% del capitale sociale. La società non è proprietaria di azioni proprie per il tramite di società controllate.
- (5) Il corrispettivo minimo previsto è di Euro 1 (uno) per azione, pari al valore nominale. Il corrispettivo massimo previsto è di Euro 14 (quattordici) per azione, pari al prezzo di emissione delle azioni emesse in sede di quotazione dei titoli presso il Nuovo Mercato.
- (6) Le azioni proprie già detenute in portafoglio potranno essere oggetto di atti di disposizione, nel corso del periodo per la quale verrà concessa l'autorizzazione, sia in tutto sia in parte, sia in una sia in più *tranches*, (i) mediante alienazione in Borsa o ai blocchi, anche a seguito di trattativa privata oppure (ii) sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalla normativa vigente al momento dell'atto di disposizione.

San Mauro Torinese, 28 giugno 2005

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
Ing. Luigi Visconti