

## **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 rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie  
che sarà sottoposta all'Assemblea Ordinaria degli azionisti convocata  
per il 29 aprile 2003 ed eventualmente in seconda adunanza per il 6 maggio 2003**

### **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

\* \* \*

#### **(1) Motivazioni dell'operazione.**

Il persistere della particolare situazione in cui versano i mercati borsistici di tutto il mondo, resa ancor più precaria dal conflitto militare in Iraq, si riflette in una generalizzata continua flessione dei corsi che per le azioni FIDIA S.p.A. appare incongrua rispetto alle consistenze patrimoniali e all'andamento economico del gruppo. La possibilità di continuare ad 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 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 alla data del 28 marzo 2003 è proprietaria di nr. 100.218 azioni proprie rappresentanti il 2,13% del capitale sociale. La società non è proprietaria di azioni proprie per il tramite di società controllate.

**(4)** Ricordiamo che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 13 novembre 2001, aveva concesso l'autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie per il periodo

di 18 mesi scadente il 13 maggio 2003; l'autorizzazione viene ora richiesta per un periodo di 18 mesi con decorrenza dalla data odierna e fino al 29 ottobre 2004.

- (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, 31 marzo 2003**

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