



**Shareholders' Meeting of Biesse S.p.A. convened for 19 October 2010 at 11.00 am in first convocation and, if required, on 20 October 2010 at the same time and place in second convocation.**

**Report of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with Article 3 of Ministerial Decree no. 437 of 5 November 1998**

\*\*\*\*\*

**Premise**

Ministerial Decree no. 437 of 5 November 1998, which stipulates the norms for the governance and ways of convening Shareholders' Meetings of listed companies, requires in article 3 that, while the requirements for public announcements under the law remain unchanged, the directors of listed companies must make available to the public at the registered offices of the company and at the offices of the company that manages the regulated markets, at least fifteen days prior to the date fixed for the shareholders' meeting, a report on the proposals included in the agenda for the meeting.

The present report, therefore, illustrates the points included in the agenda for the Extraordinary and Ordinary Shareholders' Meeting of Biesse S.p.A. convened in Pesaro on 19 October 2010, at 11.00 am, in first convocation and, if required, on 20 October at the same time and place in second convocation.

It should be noted that the current report has been sent to Borsa Italiana S.p.A. and has been deposited at the registered offices of the company in accordance with law and is available to shareholders who request a copy. This document is also available on the company website, [www.biessegroupp.com](http://www.biessegroupp.com), in the *Investor Relations* section.

Dear shareholders,

the Board of Directors of Biesse S.p.A. have convened an Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting, through an announcement in the *Gazzetta Ufficiale* no. 111 of 18 September 2010 and at the same time in the daily newspaper *Corriere della Sera*, to be held at the Company's registered offices in Pesaro at via della

Meccanica 16 at 11.00 am on 19 October 2010 in first convocation and, if required, on the following day at the same time and place. The agenda is as follows:

#### **EXTRAORDINARY PART**

**1. Amendments to the Company Articles of Association also to meet the provisions of Legislative Decree no. 27/10 and the Rule governing Related-Party Transactions: in particular, changes to articles of association 10), 11), 16), 18 bis), 19 bis) and the introduction of article of association 19 ter).**

#### **ORDINARY PART**

**1. Amendment to the Rules governing Shareholders' Meetings to meet the provisions of Legislative Decree no. 27/10 involving articles 3, 9, 10, 18 and 19;**

**2. Deliberation regarding the use of treasury shares purchased in accordance with the buy-back plan approved by the Shareholders' Meetings of 21 January 2008 and 14 November 2009;**

**3. Incentive scheme reserved for the senior management of Biesse and of Group companies through the free conferral of treasury shares and of monetary bonuses; all discussions arising therefrom.**

\*\*\*

#### **EXTRAORDINARY PART**

**1. Amendments to the Company Articles of Association also to meet the provisions of Legislative Decree no. 27/10 and the Rule governing Related-Party Transactions: in particular, changes to articles of association 10), 11), 16), 18 bis), 19 bis) and the introduction of article of association 19 ter).**

With reference to the **first point on the agenda of the Extraordinary part of the Shareholders' Meeting**, please refer to the Report of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with article 72, paragraph one, of the Listing Rules no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent modifications and additions, already made available to the public as required by law and also available on the company website, [www.biessegroupp.com](http://www.biessegroupp.com), in the *Investor Relations* section.

#### **ORDINARY PART**

**1. Amendment to the Rule governing Shareholders' Meetings to meet the provisions of Legislative Decree no. 27/10 involving articles 3, 9, 10, 18 and 19;**

With reference to the **first point on the agenda of the Ordinary part of the Shareholders' Meeting**, we would highlight that, on 27 January 2010, Decree Law no. 27 was adopted, which governs "*Implementation of Directive 2007/36/EC on the exercise of certain rights of shareholders in listed companies*" (hereafter the "**Decree**"), which aims to encourage shareholder participation in the life of the company and, in particular, the cross-border exercise of voting rights.

Specifically, among other things, the Decree substantially modifies the functioning of Shareholders' Meetings of listed companies and requires that they not only review their Statutes but also their regulations governing Shareholders' Meetings in order to bring them in line with the new legal requirements.

The changes that we are proposing to you relate to the following:

- Changes relating to the right to attend and vote in accordance with the revised article 2370 of the Italian Civil Code regarding attendance at the Shareholders' Meeting "*by those with voting rights*";
- Changes relating to new provisions under article 127 *ter* of Decree Law no. 58/98 (Consolidated Finance Law) which requires that shareholders may ask questions regarding matters on the agenda even before the Shareholders' Meeting and the obligation on the part of the company to answer these questions at the latest at the Shareholders' Meeting itself.

The new requirements as introduced will be applicable to shareholders meetings where notification of the shareholders meeting is published after 31 October 2010.

For greater clarity, both the existing text concerning Shareholders' Meeting Regulations and the proposed text for which we ask your approval (with additions/changes in bold) are given below.

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p style="text-align: center;"><b><u>SHAREHOLDERS' MEETING REGULATIONS</u></b></p> <p><b><u>Article 1</u></b> These Standing Orders are enclosed with the Statute for Biesse S.p.A." (hereinafter the "Company") and form an integral part thereof.</p> <p><b><u>Article 2</u></b> These Standing Orders regulate the ordinary and special meetings held by the Company and, insofar as they are compatible, any special meetings of the sector and of bondholders.</p> <p><b><u>Article 3</u></b> Meetings may be attended by all those entitled to do so according to law and according to the provisions of art. 11 of the Statute. Meetings may also be attended by authorised representatives in compliance with art. 11 of the Statute. In all cases, the persons attending the meeting, either on their own behalf or as representatives, must be identified by means of suitable documents, including the documents attesting the power to act on behalf of the person they represent. The meeting may also be attended by clerks and scrutiners who are not partners, but who are required to carry out the functions foreseen by the articles of these Standing Orders, although these persons will not be entitled to speak. The meeting will be attended by the General Manager, the Financial Manager and the other managers. The meeting may be attended by the other Company managers and officers, by the administrators, managers and officers of</p>	<p style="text-align: center;"><b><u>SHAREHOLDERS' MEETING REGULATIONS</u></b></p> <p><b><u>Article 1</u></b> These Standing Orders are enclosed with the Statute for Biesse S.p.A." (hereinafter the "Company") and form an integral part thereof.</p> <p><b><u>Article 2</u></b> These Standing Orders regulate the ordinary and special meetings held by the Company and, insofar as they are compatible, any special meetings of the sector and of bondholders.</p> <p><b><u>Article 3</u></b> Meetings may be attended by all those <b>who hold voting rights</b> according to law and according to the provisions of art. 11 of the Statute. Meetings may also be attended by authorised representatives in compliance with art. 11 of the Statute. In all cases, the persons attending the meeting, either on their own behalf or as representatives, must be identified by means of suitable documents, including the documents attesting the power to act on behalf of the person they represent. The meeting may also be attended by clerks and scrutiners who are not partners, but who are required to carry out the functions foreseen by the articles of these Standing Orders, although these persons will not be entitled to speak. The meeting will be attended by the General Manager, the Financial Manager and the other managers. The meeting may be attended by the other Company managers and officers, by the administrators, managers and officers of</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>other Companies in the Group and by Company consultants, should their presence be considered of use by the Board of Directors or by the Chairman of the Board of Directors according to the subject to be discussed.</p> <p>The meeting may also be attended by journalists who are accredited to attend the individual meeting by newspapers, including electronic, daily or periodic newspapers, both Italian and foreign, of national level, and by radio and television networks, both Italian and foreign, of national level, but said journalists will not be entitled to speak. Credits must be received at the place in which the meeting is convened according to art. 9 of the Statute not later than midnight of the date two days before that on which the meeting is first convened.</p> <p><b><u>Article 4</u></b> Those who have a right to take part in the meeting according to art. 3, paragraph 1 above, must hand over the documents foreseen by current legal requirements attesting their right to take part in the meeting itself to the Company staff charged to receive said documents on entering the rooms where the meeting is to be held, and will be issued with a special voting sheet which must be exhibited in the event of any controls and in any case returned if the participant leaves the meeting before the end of the meeting itself. In the event of a temporary absence, the staff in charge must be informed when the participant returns to the meeting room, and they will return the attendance and/or voting sheet.</p> <p>Those entitled to speak during the meeting in accordance with paragraphs 2 and following of art. 3 above, must make themselves known to the persons charged by the company to control entrance to the rooms in which the meeting is to be held, and must collect a special identification tag, to be kept clearly visible.</p> <p><b><u>Article 5</u></b> Those attending the meeting will proceed to vote for nomination of the Chairman of the Meeting, should a Chairman be required for whatever reason, and the Secretary, according to art. 13 of the Statute.</p> <p>The Chairman of the meeting, also making use of assistants charged by him for that purpose, will ensure that all proxy statements are valid, that those attending the meeting have the right to participate, and that the meeting itself is validly convened.</p> <p>During the meeting, the Chairman will also ascertain from time to time, with reference to the individual points on the agenda, the right of those attending to take part in the discussion and to vote on the points in question.</p> <p>Under the guidance of the Chairman, a list of those present will be drawn up, indicating those attending as shareholders, along with specifications of the number of shares held, and all the other persons attending.</p> <p>If necessary, the Chairman will select scrutinisers, who do not</p>	<p>other Companies in the Group and by Company consultants, should their presence be considered of use by the Board of Directors or by the Chairman of the Board of Directors according to the subject to be discussed.</p> <p>The meeting may also be attended by journalists who are accredited to attend the individual meeting by newspapers, including electronic, daily or periodic newspapers, both Italian and foreign, of national level, and by radio and television networks, both Italian and foreign, of national level, but said journalists will not be entitled to speak. Credits must be received at the place in which the meeting is convened according to art. 9 of the Statute not later than midnight of the date two days before that on which the meeting is first convened.</p> <p><b><u>Article 4</u></b> Those who have a right to take part in the meeting according to art. 3, paragraph 1 above, must hand over the documents foreseen by current legal requirements attesting their right to take part in the meeting itself to the Company staff charged to receive said documents on entering the rooms where the meeting is to be held, and will be issued with a special voting sheet which must be exhibited in the event of any controls and in any case returned if the participant leaves the meeting before the end of the meeting itself. In the event of a temporary absence, the staff in charge must be informed when the participant returns to the meeting room, and they will return the attendance and/or voting sheet.</p> <p>Those entitled to speak during the meeting in accordance with paragraphs 2 and following of art. 3 above, must make themselves known to the persons charged by the company to control entrance to the rooms in which the meeting is to be held, and must collect a special identification tag, to be kept clearly visible.</p> <p><b><u>Article 5</u></b> Those attending the meeting will proceed to vote for nomination of the Chairman of the Meeting, should a Chairman be required for whatever reason, and the Secretary, according to art. 13 of the Statute.</p> <p>The Chairman of the meeting, also making use of assistants charged by him for that purpose, will ensure that all proxy statements are valid, that those attending the meeting have the right to participate, and that the meeting itself is validly convened.</p> <p>During the meeting, the Chairman will also ascertain from time to time, with reference to the individual points on the agenda, the right of those attending to take part in the discussion and to vote on the points in question.</p> <p>Under the guidance of the Chairman, a list of those present will be drawn up, indicating those attending as shareholders, along with specifications of the number of shares held, and all the other persons attending.</p> <p>If necessary, the Chairman will select scrutinisers, who do not</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>necessarily have to be shareholders.</p> <p><b><u>Article 6</u></b> It is not permitted to bring recording equipment of any kind, or photographic equipment and the like, into the rooms in which the meeting is held, without the specific authorisation of the Chairman of the meeting.</p> <p><b><u>Article 7</u></b> After ascertaining that the meeting has been properly convened, the Chairman will read the Agenda.</p> <p><b><u>Article 8</u></b> In discussing the questions on the Agenda the Chairman may, provided the meeting does not oppose it, decide to follow a different order from the one indicated in the Agenda as set down on the Notice of Convocation. The Chairman and, at his invitation, the Management, illustrate the questions on the agenda, making use where necessary of the General Manager, the Financial Manager, the other managers and other Company officers or consultants. The Chairman mediates the discussion, inviting all those with a right to participate under art. 9 below a chance to speak. He will intervene to prevent abuse or disturbances to the proper running of the meeting.</p> <p><b><u>Article 9</u></b> All those attending as shareholders have the right to speak on each of the subjects under discussion. Those intending to speak must request the Chairman for permission to do so, presenting a written request containing indications of the subject to which the request refers, after the Agenda has been read by the Chairman and before the latter has ended discussions on the subject to which the request to speak refers. If two or more requests are presented simultaneously, the Chairman will invite the applicants to speak in alphabetical order, by surname. The Chairman may authorise the raising of hands to indicate a desire to speak; in this case the Chairman will authorise applicants to speak in alphabetical order, by surname. The members of the Board of Directors, the Auditors, the General Manager, the Financial Manager and the other managers may request to take part in the discussion. The other Company directors and officers, the management and officers of other Group Companies or consultants will be invited to speak when this is considered advisable by the Board of Directors according to the question under discussion.</p> <p><b><u>Article 10</u></b> The Chairman and, at his invitation, the management, auditors, General Manager, Financial Manager, the other managers and officers will respond to speakers at the end of each intervention,</p>	<p>necessarily have to be shareholders.</p> <p><b><u>Article 6</u></b> It is not permitted to bring recording equipment of any kind, or photographic equipment and the like, into the rooms in which the meeting is held, without the specific authorisation of the Chairman of the meeting.</p> <p><b><u>Article 7</u></b> After ascertaining that the meeting has been properly convened, the Chairman will read the Agenda.</p> <p><b><u>Article 8</u></b> In discussing the questions on the Agenda the Chairman may, provided the meeting does not oppose it, decide to follow a different order from the one indicated in the Agenda as set down on the Notice of Convocation. The Chairman and, at his invitation, the Management, illustrate the questions on the agenda, making use where necessary of the General Manager, the Financial Manager, the other managers and other Company officers or consultants. The Chairman mediates the discussion, inviting all those with a right to participate under art. 9 below a chance to speak. He will intervene to prevent abuse or disturbances to the proper running of the meeting.</p> <p><b><u>Article 9</u></b> <b>While leaving unchanged the right of shareholders to ask questions concerning the subjects on the agenda even before the Shareholders' Meeting,</b> all those attending as shareholders have the right to speak on each of the subjects under discussion. Those intending to speak must request the Chairman for permission to do so, presenting a written request containing indications of the subject to which the request refers, after the Agenda has been read by the Chairman and before the latter has ended discussions on the subject to which the request to speak refers. If two or more requests are presented simultaneously, the Chairman will invite the applicants to speak in alphabetical order, by surname. The Chairman may authorise the raising of hands to indicate a desire to speak; in this case the Chairman will authorise applicants to speak in alphabetical order, by surname. The members of the Board of Directors, the Auditors, the General Manager, the Financial Manager and the other managers may request to take part in the discussion. The other Company directors and officers, the management and officers of other Group Companies or consultants will be invited to speak when this is considered advisable by the Board of Directors according to the question under discussion.</p> <p><b><u>Article 10</u></b> The Chairman and, at his invitation, the management, auditors, General Manager, Financial Manager, the other managers and officers will respond to speakers at the end of each intervention,</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>or when all those speaking on the individual point on the agenda have intervened.</p>	<p>or when all those speaking on the individual point on the agenda have intervened. <b>The Chairman will also answer any questions asked by shareholders prior to the date the Meeting is convened that remain unanswered.</b></p>
<p><b><u>Article 11</u></b> The Chairman, bearing in mind the subject and importance of the individual questions on the agenda, may determine a period of time - in any case not to exceed ten minutes - to be made available to each speaker for his or her speech. When this period of time has expired, the Chairman may invite the speaker to conclude within the following two minutes. Those who have already taken part in the discussion may request to speak a second time for a period of three minutes, also in order to declare their vote should they wish to do so.</p>	<p><b><u>Article 11</u></b> The Chairman, bearing in mind the subject and importance of the individual questions on the agenda, may determine a period of time - in any case not to exceed ten minutes - to be made available to each speaker for his or her speech. When this period of time has expired, the Chairman may invite the speaker to conclude within the following two minutes. Those who have already taken part in the discussion may request to speak a second time for a period of three minutes, also in order to declare their vote should they wish to do so.</p>
<p><b><u>Article 12</u></b> The work to be carried out during the meeting will normally be completed in a single sitting. During this sitting the Chairman, should he consider it necessary and should the participants raise no opposition, may order a break for a period not exceeding three hours. In the cases foreseen by art. 2374 of the Italian Civil Code the Chairman must delay the meeting by not more than three days, and he may also do so in any other case in which this is requested or when he may consider it necessary, provided the participants do not object; in this case, he will simultaneously set both the date and time at which the new meeting for continuation of work is to be held.</p>	<p><b><u>Article 12</u></b> The work to be carried out during the meeting will normally be completed in a single sitting. During this sitting the Chairman, should he consider it necessary and should the participants raise no opposition, may order a break for a period not exceeding three hours. In the cases foreseen by art. 2374 of the Italian Civil Code the Chairman must delay the meeting by not more than three days, and he may also do so in any other case in which this is requested or when he may consider it necessary, provided the participants do not object; in this case, he will simultaneously set both the date and time at which the new meeting for continuation of work is to be held.</p>
<p><b><u>Article 13</u></b> The Chairman has the job of maintaining order during the meeting, to ensure that work proceeds properly and to repress abuses, and also to resolve or prevent any conflicts that may occur during the meeting. For this purpose, unless the participants object, he may request speakers to stand down in the following cases: - if the speaker speaks without having the right to do so, or continues to speak after expiry of the period of time assigned to him; - after calling the speaker to order, if the intervention is clearly and obviously not pertinent to the question under discussion; - in the case of ill-mannered, injurious or rude behaviour on the part of the speaker; - if the speaker attempts to incite those present to violence or disorder.</p>	<p><b><u>Article 13</u></b> The Chairman has the job of maintaining order during the meeting, to ensure that work proceeds properly and to repress abuses, and also to resolve or prevent any conflicts that may occur during the meeting. For this purpose, unless the participants object, he may request speakers to stand down in the following cases: - if the speaker speaks without having the right to do so, or continues to speak after expiry of the period of time assigned to him; - after calling the speaker to order, if the intervention is clearly and obviously not pertinent to the question under discussion; - in the case of ill-mannered, injurious or rude behaviour on the part of the speaker; - if the speaker attempts to incite those present to violence or disorder.</p>
<p><b><u>Article 14</u></b> Should one or more of those present prevent others from taking part in discussions, or should their behaviour result in a situation that is not liable to allow normal running of the meeting, the Chairman will call that person or those persons to order. Should order still not be restored, the Chairman, unless opposed</p>	<p><b><u>Article 14</u></b> Should one or more of those present prevent others from taking part in discussions, or should their behaviour result in a situation that is not liable to allow normal running of the meeting, the Chairman will call that person or those persons to order. Should order still not be restored, the Chairman, unless opposed</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>by the participants, will instruct that the person or persons called to order in precedence be removed from the meeting room for the remainder of the discussion, using the Company's surveillance and security staff to enforce this instruction if necessary.</p>	<p>by the participants, will instruct that the person or persons called to order in precedence be removed from the meeting room for the remainder of the discussion, using the Company's surveillance and security staff to enforce this instruction if necessary.</p>
<p><b><u>Article 15</u></b> When all those authorised to speak have done so, the Chairman will conclude by declaring discussion of the individual point on the agenda ended.</p>	<p><b><u>Article 15</u></b> When all those authorised to speak have done so, the Chairman will conclude by declaring discussion of the individual point on the agenda ended.</p>
<p><b><u>Article 16</u></b> Before voting takes place, the Chairman will order that all those required to leave the meeting under art. 14 above be allowed to return to the meeting room. The provisions of articles 13 and 14 above may also be adopted, should the occasion arise, during voting, in such a way that those persons subjected to said provisions still have the opportunity to vote, should they be authorised to do so.</p>	<p><b><u>Article 16</u></b> Before voting takes place, the Chairman will order that all those required to leave the meeting under art. 14 above be allowed to return to the meeting room. The provisions of articles 13 and 14 above may also be adopted, should the occasion arise, during voting, in such a way that those persons subjected to said provisions still have the opportunity to vote, should they be authorised to do so.</p>
<p><b><u>Article 17</u></b> According to circumstances, the Chairman may decide to vote on each individual point either immediately following discussion of the point in question, or after discussion of all the points on the agenda.</p>	<p><b><u>Article 17</u></b> According to circumstances, the Chairman may decide to vote on each individual point either immediately following discussion of the point in question, or after discussion of all the points on the agenda.</p>
<p><b><u>Article 18</u></b> Without prejudice to the provisions of art. 19 below, voting will be by open ballot. Bearing in mind the number of votes to which each shareholder is entitled, the Chairman will adopt one of the following methods:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) voting by roll-call;</li> <li>b) voting by paper ballot;</li> <li>c) voting by show of hands;</li> <li>d) voting by rising or remaining seated;</li> <li>e) voting using suitable electronic equipment.</li> </ul>	<p><b><u>Article 18</u></b> Without prejudice to the provisions of art. 19 below, voting will be by open ballot. Bearing in mind the number of votes to which each shareholder <b>having a right to vote</b> is entitled, the Chairman will adopt one of the following methods:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) voting by roll-call;</li> <li>b) voting by paper ballot;</li> <li>c) voting by show of hands;</li> <li>d) voting by rising or remaining seated;</li> <li>e) voting using suitable electronic equipment.</li> </ul>
<p><b><u>Article 19</u></b> Full and Assistant members of the Board of Auditors will be nominated according to the procedure described under art. 19 of the Statute. On the date set for the meeting convened to elect the Full and Assistant members of the Board of Auditors, the Board of Directors will have prepared a paper ballot form containing the lists duly presented in compliance with art. 19 of the Statute, indicating the name of the shareholders presenting each list and the respective number of shares that are blocked for the purposes of the meeting. This form will be handed over to each shareholder or his representative as soon as the right of said shareholder or representative to take part in the meeting has been ascertained in compliance with art. 4.</p>	<p><b><u>Article 19</u></b> Full and Assistant members of the Board of Auditors will be nominated according to the procedure described under art. 19 of the Statute. On the date set for the meeting convened to elect the Full and Assistant members of the Board of Auditors, the Board of Directors will have prepared a paper ballot form containing the lists duly presented in compliance with art. 19 of the Statute, indicating the name of the shareholders presenting each list and the respective number of shares that are blocked for the purposes of the meeting. This form will be handed over to each shareholder <b>having a right to vote</b> or his representative as soon as the right of said shareholder or representative to take part in the meeting has been ascertained in compliance with art. 4.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p><b>Article 20</b> The Chairman will take any action necessary to ensure that voting takes place in an orderly manner. In particular, when the meeting is convened to elect company officials, the Chairman may request that ballot booths be provided and set a maximum time within which voting operations must be completed, provided there is no opposition from the shareholders.</p> <p><b>Article 21</b> When voting has been completed and the votes have been counted, the Chairman will declare approved those proposals that have obtained a favourable vote by the majority required by law or by the Statute. In the case of election of Full and Assistant members of the Board of Auditors, the Chairman will declare elected those candidates found to be the winners on the basis of the mechanisms foreseen by art. 19 of the Statute.</p> <p><b>Article 22</b> Once all the points on the agenda have been voted on and the relative results proclaimed, the Chairman will declare the meeting closed.</p> <p><b>Article 23</b> Any modifications to these Standing Orders must be voted by the ordinary meeting of shareholders, having reached the quorum necessary to pass resolutions, in compliance with the formal requirements set down by Law and by the Statute, after which said modifications must be expressly adopted by the Board of Directors.</p>	<p><b>Article 20</b> The Chairman will take any action necessary to ensure that voting takes place in an orderly manner. In particular, when the meeting is convened to elect company officials, the Chairman may request that ballot booths be provided and set a maximum time within which voting operations must be completed, provided there is no opposition from the shareholders.</p> <p><b>Article 21</b> When voting has been completed and the votes have been counted, the Chairman will declare approved those proposals that have obtained a favourable vote by the majority required by law or by the Statute. In the case of election of Full and Assistant members of the Board of Auditors, the Chairman will declare elected those candidates found to be the winners on the basis of the mechanisms foreseen by art. 19 of the Statute.</p> <p><b>Article 22</b> Once all the points on the agenda have been voted on and the relative results proclaimed, the Chairman will declare the meeting closed.</p> <p><b>Article 23</b> Any modifications to these Standing Orders must be voted by the ordinary meeting of shareholders, having reached the quorum necessary to pass resolutions, in compliance with the formal requirements set down by Law and by the Statute, after which said modifications must be expressly adopted by the Board of Directors.</p>

Given the above, if you agree with the proposal of the Board of Directors, we ask you to adopt the following

**RESOLUTION**

*“The Ordinary Shareholders’ Meeting of Biesse S.p.A.:*

- *having examined and approved the Report of the Board of Directors prepared in accordance with article 3 of Ministerial Decree no. 437 of 5 November 1998;*

**APPROVES**

*the changes to articles 3, 9, 10, 18 and 19 of the Shareholders’ Meeting Regulations as above”.*

\*\*\*

**2. Deliberation regarding the use of treasury shares purchased in accordance with the buy-back plan approved by the Shareholders’ Meetings of 21 January 2008 and 14 November 2009.**



With reference to the **second point on the agenda of the Ordinary part of the Shareholders' Meeting**, please refer to the Report of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with article 73 of the Listing Rules no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent modifications and additions, already made available to the public as required by law and also available on the company website, [www.biessegroup.com](http://www.biessegroup.com), in the *Investor Relations* section.

\*\*\*

**3. Incentive scheme reserved for the senior management of Biesse and of Group companies through the free conferral of treasury shares and of monetary bonuses; all discussions arising therefrom.**

With reference to the **third point on the agenda of the Ordinary part of the Shareholders' Meeting**, please refer to the Report of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with article 84 *bis* of the Listing Rules no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent modifications and additions, already made available to the public as required by law and also available on the company website, [www.biessegroup.com](http://www.biessegroup.com), in the *Investor Relations* section.

Pesaro, 1 Ottobre 2010

For the Board of Directors

The Chairman, Roberto Selci



---



**Biesse S.p.A. Shareholders' Meeting convened on 19 October 2010 at 11.00 am in first convocation and, if required, on 20 October 2010 at the same time and place in second convocation.**

**Report of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with articles 73 and 84 bis of the Listing Rules no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent modifications and additions.**

\*\*\*\*\*

Dear shareholders,

The Board of Directors of Biesse S.p.A. (hereinafter the "**Company**"), met on 15 September 2010, and agreed to convene an Ordinary and Extraordinary Shareholders Meeting at the registered offices of the Company in Pesaro at via della Meccanica, on 19 October 2010, 11.00 am, in first convocation and, if required, on 20 October 2010 at the same time and place in second convocation in order to deliberate:

**REPORT ON ITEMS 2-3 ON THE AGENDA**

**Item 2 on the agenda of the ordinary part of the Shareholders' Meeting: Resolution concerning the use of treasury shares acquired through the buy-back programmes approved by the Shareholders' Meetings of 21 January 2008 and 14 November 2009.**

The shareholders are asked to approve a mandate to be given to the Company to use its own shares for a stock option plan, also through the free conferral of treasury shares or for incentive agreements, loyalty and/or retention agreements, reserved for the management, employees or collaborators of the Company or companies within the Group.

It should be noted by shareholders that the Ordinary Shareholders' Meetings of 21 January 2008 and 12 November 2009 approved the purchase and disposal of treasury shares in accordance with the provisions of laws in force. With particular reference to the mandate to dispose of treasury shares, although the decision of the aforementioned Shareholders' Meetings allows Biesse to dispose of the treasury shares in any way considered to be most appropriate to the interests of the Company, they make no specific mention – for example – of the possibility of disposing of the shares as part of a stock option plan, also through the free conferral of shares, or for incentive agreements, loyalty and/or retention agreements reserved for the management, employees or business partners of the Company or companies within the Group.

Given this, we believe that it is appropriate to request the Shareholders' Meeting of Biesse to deliberate on this specific point in order to eliminate any possibility of doubtful interpretations concerning the extent of the mandate regarding the disposal of treasury shares given to the Board of Directors.

Therefore, the following resolution concerning item 2 of the agenda of the ordinary part of the Shareholders' Meeting is proposed to Shareholders:

*"The Shareholders' Meeting having considered what has been said by the Chairman and what is contained in the documentation provided,*

## **APPROVES**

1. that in order to clarify the mandate regarding the disposal of treasury shares already given to the Board of Directors following the resolutions of the Ordinary Shareholders' Meetings of 21 January 2008 and of 12 November 2009, to authorise specifically the use of treasury shares, acquired by the Company in accordance with the aforementioned resolutions, for stock option plans, also through the free conferral of shares, or for incentive agreements, loyalty and/or retention agreements reserved for the management, employees or collaborators of the Company or companies within the Group;

2. to give the Board of Directors, with the express faculty of sub-delegation, all the necessary and appropriate powers to implement the present resolution in accordance with applicable law."

### **Item 3 on the agenda of the ordinary part of the Shareholders' Meeting: Incentive scheme reserved for the top management of Biesse and of Group companies, through the free conferral of treasury shares and of monetary bonuses; all discussions arising therefrom**

The shareholders are asked to approve the introduction by the Company of an incentive scheme for the top management of Biesse and of the Group called "Retention Plan 2011 - 2013 of Biesse S.p.A." which allows for the payment of bonuses in cash and the free conferral of treasury shares to beneficiaries subject to the attainment of economic and financial targets and to an assessment of their individual performance.

Information regarding the plan is included in the information document made available in accordance with articles 114-bis of the Consolidated Finance Act and 84-bis of the Listing Rules and in the draft Rules for the "Retention Plan 2011-2013" attached which, amongst other things, show the persons that may benefit from the plan, the reasons behind its introduction, the timing of exercise of the options and the allocation of the shares and their characteristics, as well as the powers of the Board of Directors and the powers of the DR. GIOVANNI BARRA for administering the Plan and for including or excluding beneficiaries.

It should also be noted that the Plan is material under the definition in article 84-bis, paragraph 2, of the Listing Rules.

Therefore, the following resolution concerning item 3 of the agenda is put to the Ordinary Shareholders' Meeting:

*"The Shareholders' Meeting having considered what has been said by the Chairman and what is contained in the documentation provided,*

## **APPROVES**

1. in accordance with the provisions of article 114-bis of the Consolidated Finance Act, the incentive and loyalty scheme for the top management of Biesse and of the Group called "Retention Plan 2011-2012 of Biesse S.p.A.", in the Report of the Board of Directors attachment (a) below to the present resolution, and the relative Rules which are contained in attachment 1 to the aforementioned Report;

2. to identify as beneficiaries of the plan: Giovanni Barra, Stefano Porcellini, Fabio La Cava, Stefano Bartolini, Giuliano Capizzi, Battista Avanzi, Pietro Possenti, Lorenzo Angelini, Cesare Tinti, Luigi De Vito, Fabrizio Pierini, Liviana Forza, Cristian Berardi and Davide Girelli, specifically authorising the Board of Directors and the DR. GIOVANNI BARRA with a sub-proxy option to extend the plan, also in part, to other beneficiaries and also potentially to exclude beneficiaries from it, for the reasons and in the terms and manner of the relative Rules;


3. to give the Board of Directors and them behalf the DR. GIOVANNI BARRA, with the specific faculty of sub-delegation, all the necessary and appropriate powers required to implement the "Retention Plan 2011-2013 of Biesse S.p.A." in accordance with the relative Rules;

*4. to give the Board of Director and them behalf the DR. GIOVANNI BARRA with the specific faculty of sub-delegation, all the necessary and appropriate powers required to implement the present resolution in accordance with the provisions of applicable law."*

Pesaro, 1 October 2010

For and on behalf of the Board of Directors

The Chairman, Roberto Selci



---



**Biesse S.p.A. Shareholders' meeting convened for 19 October 2010 at 11.00 in first convocation and, if required, for 20 October 2010 at the same time and place in second convocation.**

**Report of the meeting of the Board of Directors of Biesse S.p.A. prepared in accordance with article 72, paragraph 1, of Issuers Regulation no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent amendments and additions**

\*\*\*\*\*

Dear shareholders,

the Board of Directors of Biesse S.p.A. (hereinafter also the “**Company**”), meeting on 15 September 2010, approved the convocation of an ordinary and extraordinary Meeting of Shareholders at the registered offices in via della Meccanica, Pesaro on 19 October 2010 at 11.00, in first convocation and, alternatively, in second convocation, on 20 October at the same time and place. The meeting has been called to approve the following items on the agenda:

- **Amendment to the Articles also to comply with the provisions of Decree Law no. 27/10 and the Regulations regarding Related Party Transactions: in particular, amendments of articles 10), 11), 16), 18 bis), 19 bis) and the introduction of article 19 ter).**

**1. REASONS FOR THE PROPOSED AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES**

**A) Amendment to comply with the provisions of Decree Law No. 27/10**

As a preliminary, it should be recalled that on 27 January 2010 Decree Law No. 27 was adopted to introduce “*Activation of the directive 2007/36/CE regarding certain rights of shareholders in listed companies*” (hereinafter also the “**Decree**”), the objective of which is to promote shareholder participation in the corporate life of the company and, in particular, to facilitate the cross-border exercise of voting rights.

In particular, amongst other things, the Decree substantially amends the functioning of shareholder meetings of listed companies, requiring the same to review their Articles of Association in order to make the amendments

required by the new regulations. The new rules introduced apply to the convocation of shareholders' meetings for which notice is published after 31 October 2010.

In the following section, we indicate the most important amendments that we propose, referring you to paragraph 2 below for a comparison of the existing text contained in the Articles with the text that we submit for your approval:

- **Art. 10)** regarding convocation of shareholder meetings, introduction of the facility for the Board of Directors to request, whenever it considers it appropriate, that the meeting being convened should take place following a single convocation, excluding recourse to convocations subsequent to the first convocation; it should be noted that, in this case, during ordinary meeting of shareholders approval will be granted on the basis of absolute majority and that extraordinary meetings of shareholders would be regularly constituted where 1/5 of the share capital is represented and approval decided on the basis of favourable vote of 2/3 of the capital represented;
- **Art. 11)** regarding proxy for the exercise of voting rights, introduction of the possibility of conferring a proxy by electronic means and to notify the Company of the same by registered electronic mail;
- **Artt. 16) and 19 bis)** regarding appointment of respectively directors and statutory auditors, modification to comply with the new regulations contained in the rules for the presentation and publication of lists.

#### **B) Amendment to comply with the provisions regarding Related Party Transactions**

In addition, with resolution no. 17221 of 12 March 2010, Consob has adopted the Regulation introducing provisions regarding related party transactions adopted in accordance with article 2391 *bis* of the Italian Civil Code.

In anticipation of proceeding with the preparation of the procedures provided by the aforementioned Regulation, and, therefore, reserving the right, having adopted them, to ascertain the necessity/possibility of making further amendments/additions, it is proposed to include in the Articles, **Article 19 ter)** which allows the same procedures to provide that related party transactions may be adopted taking advantage of the dispensations provided by articles 11, paragraph 5 and article 13, paragraph 6, of the Regulation.

#### **C) Further amendments**

Finally, we take this opportunity to propose some further amendments that we consider to be appropriate, including the following:

- **Art. 16)** regarding powers of the Board of Directors: granting the administrative body the power to approve, where provided by law, de-merger operations and the power to approve amendments to the articles where these are intended purely to bring them into line with prevailing regulations;
- **Art. 19 bis)** regarding the Manager Responsible for preparing the Accounts: specification of the credentials required by candidates for this position.

## 2. EXPLICIT COMPARISON OF THE COMPANY’S ARTICLES SUBJECT TO AMENDMENT

The following schedule details the comparison of the existing articles contained in the Company’s Articles of Association with the text that we submit for your approval.

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<b>ARTICLES</b>	<b>ARTICLES</b>
Of the public limited company called “BIESSE S.p.A.”	Of the public limited company called “BIESSE S.p.A.”
<b>NAME – OBJECT – SHARE CAPITAL– DURATION –SHARES</b>	<b>NAME – OBJECT – SHARE CAPITAL– DURATION –SHARES</b>
1) A Limited Company is hereby founded under the name “BIESSE S.p.A.” with registered headquarters in Pesaro. The headquarters can be transferred to any other adress in the same town upon simple decision by the Board of Directors that is also responsible for notifying the subsequent changes to the Company Registrar.	1) A Limited Company is hereby founded under the name “BIESSE S.p.A.” with registered headquarters in Pesaro. The headquarters can be transferred to any other adress in the same town upon simple decision by the Board of Directors that is also responsible for notifying the subsequent changes to the Company Registrar.
The Board of Directors’ decision must be approved by the shareholders during their first ordinary meeting.	The Board of Directors’ decision must be approved by the shareholders during their first ordinary meeting.
When meeting in special assembly the shareholders may decide to transfer the company’s headquarters to another town in Italy or abroad.	When meeting in special assembly the shareholders may decide to transfer the company’s headquarters to another town in Italy or abroad.
Furthermore the Board of Directors may decide to set up or close down any secondary headquarters, branches, subsidiaries, agencies and representative offices both in Italy and abroad.	Furthermore the Board of Directors may decide to set up or close down any secondary headquarters, branches, subsidiaries, agencies and representative offices both in Italy and abroad.
2) The Company’s aim is the manufacture and sale, on its own behalf and/or on behalf of third parties, of machine tools in general, of woodworking machines or parts of woodworking machines and derivatives thereof, as well as the manufacture and sale, on its own behalf and/or on behalf of third parties of industrial machinery, or parts thereof, used to process all types of materials, among which glass, marble, metal, alloys, similar	2) The Company’s aim is the manufacture and sale, on its own behalf and/or on behalf of third parties, of machine tools in general, of woodworking machines or parts of woodworking machines and derivatives thereof, as well as the manufacture and sale, on its own behalf and/or on behalf of third parties of industrial machinery, or parts thereof, used to process all types of materials, among which glass, marble, metal, alloys, similar

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>derivatives and plastics. The Company aim is also to develop and sell, also on behalf of third parties, software, precision components and, in general, technology for machinery to process wood, glass, marble, metal and the like, and to provide assistance and maintenance services for customers.</p> <p>The Company may take on interests and shareholdings in other companies, bodies, consortiums, associations and enterprises, both Italian and foreign, with company aims similar to, the same as or connected with its own, for investment purposes also, and may provide real or personal security both for its own bonds and for those of third parties, and in particular fiduciary bonds.</p> <p>The Company may also carry out, both on its own behalf and on behalf of third parties, all the commercial, industrial and financial, real estate and asset operations considered necessary or of use by the management, provided that said operations are accessory and instrumental to the company aim, with the exception of those activities that are reserved by law. The Company may be financed by its partners, within the limits and in the manners foreseen by current legislation. The extent of said financing does not necessarily have to be proportionate to the shareholding owned. Unless otherwise specified, the financing provided will be non-profitbearing.</p> <p>3) The duration of the Company is to extend until 31 December 2075 subject to extension or advance dissolution.</p> <p>4) The Company Capital amounts to Euro 27,393,042 (twenty seven million, three hundred and ninety three thousand and forty two) divided into No. 27,393,042 (twenty seven million, three hundred and ninety three thousand and forty two) ordinary shares with a nominal value of 1 Euro each. Shares can be transferred freely provided transfers take place in compliance with current law on the matter.</p> <p>5) The Company may issue bearer bonds or registered bonds, including bonds convertible into shares, warrant shares and warrants, in compliance with legal requirements, delegating the decision on how they are to be positioned and extinguished to the Meeting of Shareholders</p> <p>The Company may also issue, in compliance with current regulations, other categories of shares, including those that do not involve the right to vote, and financial instruments.</p>	<p>derivatives and plastics. The Company aim is also to develop and sell, also on behalf of third parties, software, precision components and, in general, technology for machinery to process wood, glass, marble, metal and the like, and to provide assistance and maintenance services for customers.</p> <p>The Company may take on interests and shareholdings in other companies, bodies, consortiums, associations and enterprises, both Italian and foreign, with company aims similar to, the same as or connected with its own, for investment purposes also, and may provide real or personal security both for its own bonds and for those of third parties, and in particular fiduciary bonds.</p> <p>The Company may also carry out, both on its own behalf and on behalf of third parties, all the commercial, industrial and financial, real estate and asset operations considered necessary or of use by the management, provided that said operations are accessory and instrumental to the company aim, with the exception of those activities that are reserved by law. The Company may be financed by its partners, within the limits and in the manners foreseen by current legislation. The extent of said financing does not necessarily have to be proportionate to the shareholding owned. Unless otherwise specified, the financing provided will be non-profitbearing.</p> <p>3) The duration of the Company is to extend until 31 December 2075 subject to extension or advance dissolution.</p> <p>4) The Company Capital amounts to Euro 27,393,042 (twenty seven million, three hundred and ninety three thousand and forty two) divided into No. 27,393,042 (twenty seven million, three hundred and ninety three thousand and forty two) ordinary shares with a nominal value of 1 Euro each. Shares can be transferred freely provided transfers take place in compliance with current law on the matter.</p> <p>5) The Company may issue bearer bonds or registered bonds, including bonds convertible into shares, warrant shares and warrants, in compliance with legal requirements, delegating the decision on how they are to be positioned and extinguished to the Meeting of Shareholders.</p> <p>The Company may also issue, in compliance with current regulations, other categories of shares, including those that do not involve the right to vote, and financial instruments.</p>



EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>6) The shares are registered shares. Shares are indivisible, and each share gives the right to one vote.</p> <p>7) An option on the newly issued ordinary shares will be offered to Shareholders in proportion to the number of shares they already hold, according to the terms and methods set down in art. 2441 of the Italian civil code and in current legislation.</p> <p><b>SHAREHOLDERS' MEETING</b></p> <p>8) The Shareholders' Meeting when legally convened, represents the totality of Shareholders, and any motions voted thereby in conformity with law and with the Statute will be considered binding for all Partners, even if they are absent or not in agreement.</p> <p>9) The Shareholders' Meeting may be convened outside the Company Headquarters on national Italian territory.</p> <p>10) The Shareholders' Meeting is called by means of an official notification indicating the date, time and place of the meeting, and a list of the questions to be discussed.</p> <p>As per Art. 2366, paragraph 2, of the Italian Civil Code, the notification must be published in the Official Gazette of the Italian Republic or on the financial newspaper "Il Sole 24 ore" or on the Italian Daily "Il Corriere della Sera" within the terms and in the manner required by law.</p> <p>The notification may also contain indications of the date, the time and the place of a possible second or third calling, as foreseen by law.</p> <p>Unless otherwise foreseen by law, the Board of Directors must call the shareholders' meeting within thirty days of receiving a request to that effect, provided said request be presented by a number of Shareholders representing at least 10% (ten percent) of the company capital expressed in ordinary shares.</p>	<p>6) The shares are registered shares. Shares are indivisible, and each share gives the right to one vote.</p> <p>7) An option on the newly issued ordinary shares will be offered to Shareholders in proportion to the number of shares they already hold, according to the terms and methods set down in art. 2441 of the Italian civil code and in current legislation.</p> <p><b>SHAREHOLDERS' MEETING</b></p> <p>8) The Shareholders' Meeting when legally convened, represents the totality of Shareholders, and any motions voted thereby in conformity with law and with the Statute will be considered binding for all Partners, even if they are absent or not in agreement.</p> <p>9) The Shareholders' Meeting may be convened outside the Company Headquarters on national Italian territory.</p> <p>10) The Shareholders' Meeting is called by the Board of Directors by means of an official notification <del>containing the date, time and place of the meeting and a list of the questions to be discussed.</del> <b>To be published within the terms and in the manner required by the applicable laws.</b></p> <p><del>As per Art. 2366, paragraph 2, of the Italian Civil Code, the notification must be published in the Official Gazette of the Italian Republic or on the financial newspaper "Il Sole 24 ore" or on the Italian Daily "Il Corriere della Sera" within the terms and in the manner required by law.</del></p> <p>The notification may also contain indications of the date, the time and the place of a possible second or third calling, as foreseen by law. <b>The Board of Directors may establish, where it deems it appropriate, that the Ordinary or Special Meeting of shareholders may take place after a single convocation; in the latter case, the Shareholders Meeting will be regularly constituted and resolutions approved in accordance with the relevant majorities provided by law for that purpose.</b></p> <p>Unless otherwise foreseen by law, the Board of Directors must call the shareholders' meeting within thirty days of receiving a request to that effect, provided said request be presented by a number of Shareholders representing at least <del>10%</del> <b>ten percent) of the the minimum percentage of the share capital expressed in ordinary shares provided for by the applicable regulations.</b></p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>The request must be sent to the President of the Board of Directors by registered mail, and must contain an analytical index of the questions to be set down on the agenda and a detailed list of the Shareholders making the request, also enclosing suitable certificates attesting the shares owned by each of said shareholders on the date that said communication is sent. According to the questions to be dealt with, the Board of Directors may evaluate whether or not to apply art. 2367 paragraph 3 of the Italian Civil Code.</p> <p>11) The right to speak during the Shareholders' Meeting is regulated by law and by applicable regulations. Postal votes are not accepted when voting at the Shareholders' Meeting.</p> <p>Without prejudice to legal provisions on the subject of proxy authorisations, a Shareholder with the right to speak during the Shareholders' Meeting may issue a written proxy statement and be represented by another person.</p> <p>12) The Shareholders' Meeting can be Ordinary and Special.</p> <p>The Ordinary Meeting will be called by the Board of Directors - without prejudice to the authority granted to the Board of Auditors and the members thereof, as foreseen by law - at least once a year, within one hundred and twenty (120) days of the end of the financial year. Should legal requirements apply or particular circumstances require it, the Ordinary Meeting of Shareholders may be called within 180 days of the end of the financial year; in this case the managers will indicate the reasons for this extension of terms in the Management report, as per art. 2428 c.c.</p> <p>The Shareholders' Meetings, both ordinary and special, are validly constituted and entitled to vote on the basis of the majorities and other requirements for validity set down by</p>	<p>The request must be sent to the President of the Board of Directors by registered mail, and must contain an analytical index of the questions to be set down on the agenda and a detailed list of the Shareholders making the request, also enclosing suitable certificates attesting the shares owned by each of said shareholders on the date that said communication is sent. According to the questions to be dealt with, the Board of Directors may evaluate whether or not to apply art. 2367 paragraph 3 of the Italian Civil Code</p> <p><b>11) Intervention the right to speak in Shareholders' Meeting is available to all persons who hold voting rights in accordance with the is regulated by law and the applicable regulations. Postal votes and electronically communicated votes are not accepted when voting at the Shareholders' Meeting.</b></p> <p>Without prejudice to legal provisions on the subject of proxy authorisations, <del>a Shareholder with the right to speak during the Shareholders' Meeting</del> <b>the holder of voting rights</b> may be represented in Shareholders' Meeting by written proxy. <b>Or one that is conferred electronically in accordance with applicable laws.</b></p> <p><b>The proxy may be notified by electronic means to the Company by sending the same a registered electronic mail to the registered electronic mail address given on the Notice of Convocation of a Meeting.</b></p> <p><b>The Company may not designate a representative to receive proxies and voting instructions.</b></p> <p>12) The Shareholders' Meeting can be Ordinary and Special.</p> <p>The Ordinary Meeting will be called by the Board of Directors - without prejudice to the authority granted to the Board of Auditors and the members thereof, as foreseen by law - at least once a year, within one hundred and twenty (120) days of the end of the financial year. Should legal requirements apply or particular circumstances require it, the Ordinary Meeting of Shareholders may be called within 180 days of the end of the financial year; in this case the managers will indicate the reasons for this extension of terms in the Management report, as per art. 2428 c.c.</p> <p>The Shareholders' Meetings, both ordinary and special, are validly constituted and entitled to vote on the basis of the majorities and other requirements for validity set down by current legislation on this subject.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>current legislation on this subject.</p> <p>13) The Meeting is chaired by the President of the Board of Directors, or – should he be absent or prevented from doing so – by a Managing Director or by the most Senior Board Member, who will nominate a secretary, not necessarily a partner, to draw up the minutes of the meeting. During Special Meetings, and in those cases in which the Managing Body considers it advisable, the minutes will be drawn up by a Notary.</p> <p>14) Meetings in which the whole of the company capital is present or represented, as well as the entire Board of Directors, jointly with the Board of Auditors, are likewise valid. For full Meetings to be valid it is also necessary for each of those attending, at the request of the Chairman of the Meeting, to state that they are adequately informed regarding the questions on the agenda.</p> <p>15) The decisions passed by the Meeting must be confirmed in the Minutes, signed by the Chairman and the Secretary or by a Notary.</p>	<p>13) The Meeting is chaired by the President of the Board of Directors, or – should he be absent or prevented from doing so – by a Managing Director or by the most Senior Board Member, who will nominate a secretary, not necessarily a partner, to draw up the minutes of the meeting. During Special Meetings, and in those cases in which the Managing Body considers it advisable, the minutes will be drawn up by a Notary.</p> <p>14) Meetings in which the whole of the company capital is present or represented, as well as the entire Board of Directors, jointly with the Board of Auditors, are likewise valid. For full Meetings to be valid it is also necessary for each of those attending, at the request of the Chairman of the Meeting, to state that they are adequately informed regarding the questions on the agenda.</p> <p>15) The decisions passed by the Meeting must be confirmed in the Minutes, signed by the Chairman and the Secretary or by a Notary.</p>
<p><b>MANAGEMENT</b></p>	<p><b>MANAGEMENT</b></p>
<p>16) The Company is managed by a Board of Directors made up of from 2 to 15 members, who are not necessarily partners.</p> <p>The Board of Directors is nominated by the Meeting of Shareholders based on lists presented by the Shareholders in which a number of candidates not exceeding the number to be nominated must be indicated and which are listed using a progressive number.</p> <p>Each candidate may only be on one list. Failure to comply will mean ineligibility.</p> <p>Only those Shareholders who, either alone or together with other Shareholders, represent at least 2.5% (two point five percent) of the partnership capital are entitled to present lists.</p> <p>No shareholder may present or participate in the presentation, either in person or through a fiduciary, of more than one list.</p> <p>Shareholders who form part of a voting syndicate may present or participate in the presentation of one list only.</p> <p>If this rule is broken, the vote of the Shareholder in question</p>	<p>16) The Company is managed by a Board of Directors made up of from 2 to 15 members, who are not necessarily partners.</p> <p>The Board of Directors is nominated by the Meeting of Shareholders based on lists presented by the Shareholders in which a number of candidates not exceeding the number to be nominated must be indicated and which are listed using a progressive number.</p> <p>Each candidate may only be on one list. Failure to comply will mean ineligibility.</p> <p>Only those Shareholders who, either alone or together with other Shareholders, represent at least 2.5% (two point five percent) of the partnership capital <b>or who own a shareholding of the minimum size established by the Consob Regulation</b> are entitled to present lists.</p> <p>No shareholder may present or participate in the presentation, either in person or through a fiduciary, of more than one list.</p> <p>Shareholders who form part of a voting syndicate may present or participate in the presentation of one list only.</p> <p>If this rule is broken, the vote of the Shareholder in question</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>will not be taken into account for any of the lists presented.</p> <p>Each Shareholder may vote for one list only.</p> <p>Together with each list are filed, within the above term, the declarations issued by individual candidates in which they accept the candidacy and certify under their own responsibility that nothing is liable to render them ineligible or incompatible for election as foreseen by law, and that they are in possession of any requirements set by law and by the regulations for members of the Board of Directors.</p> <p>Any list for which the statutory requirements above are not complied with shall be considered as not presented.</p> <p>The members of the Board of Directors will be elected in the following manner:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) From the list that obtained the highest number of votes at the Meeting will be taken a number of Members representing the total number to be elected less one;</li> <li>b) The remaining board member will be taken from the list that obtained the second highest number of votes at the Meeting, in the person of the candidate at the top of said list.</li> </ol> <p>The candidate listed at the top of the list that obtained the highest number of votes at the Meeting will be nominated Chairman of the Board of Directors.</p> <p>If only one list is presented or voted all the Board members will be taken from that list.</p> <p>In the absence of lists, the Board of Directors will be nominated by the Meeting of Shareholders according to the majority votes set by law.</p>	<p>will not be taken into account for any of the lists presented.</p> <p>Each Shareholder <del>holder</del> <b>holder of voting rights</b> may vote for one list only.</p> <p>The lists of candidates, accompanied by a comprehensive curriculum regarding the candidates' personal and professional credentials, with a statement, should it be necessary, of the suitability of the same to be qualified as independent, are to be deposited at the Company's registered office at least twenty-five days prior to the date set for the Shareholders' Meeting and will be made public, in the manner provided for by law and by the Consob Resolution, at least twenty days before the date of the Shareholders' Meeting.</p> <p>Together with each list <del>, within the above term,</del> are filed the declarations issued by individual candidates in which they accept the candidacy and certify under their own responsibility that nothing is liable to render them ineligible or incompatible for election as foreseen by law, and that they are in possession of any requirements set by law and by the regulations for members of the Board of Directors.</p> <p>Any list for which the statutory requirements above are not complied with shall be considered as not presented.</p> <p>The members of the Board of Directors will be elected in the following manner:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) From the list that obtained the highest number of votes at the Meeting will be taken a number of Members representing the total number to be elected less one;</li> <li>b) The remaining board member will be taken from the list that obtained the second highest number of votes at the Meeting, in the person of the candidate at the top of said list.</li> </ol> <p>The candidate listed at the top of the list that obtained the highest number of votes at the Meeting will be nominated Chairman of the Board of Directors.</p> <p>If only one list is presented or voted all the Board members will be taken from that list.</p> <p>In the absence of lists, the Board of Directors will be nominated by the Meeting of Shareholders according to the majority votes set by law.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>The Board of Directors remains in office for a period of three years, and may be reelected.</p> <p>If during the course of the financial year one or more members of the Board of Directors is no longer available, the others will provide for his replacement by means of a resolution approved by the Board of Auditors. The Members of the Board nominated in this way will remain in office until the next Shareholders' Meeting.</p> <p>Should the number of Board Members in office be reduced to less than half, through resignation or other causes, all the Members of the Board will be considered to have resigned from office, and it will be necessary to call a Shareholders' Meeting to nominate the entire Board of Directors.</p> <p>The Board of Directors may also nominate one or more Managing Directors, the Executive Committee and one or more Board Members with special tasks, or create other committees, granting them any powers considered necessary, also in order to implement codes of behaviour drawn up by the companies managing regulated markets or class associations.</p> <p>Meetings of the Board of Directors will be held at the Company Head Office or in another location to be indicated in the notice of convocation, provided it is within the territory of the European Community.</p> <p>The Board of Directors will be considered validly met when the majority of its members in office are present, and resolutions will be passed with a majority vote by those present. If votes are even, the President will cast the deciding vote.</p> <p>Unless otherwise foreseen by current regulations, meetings are normally called by the President on his own initiative or, if the President is absent or incapacitated, by the Managing Director/s, on the request of at least two thirds of the Board Members subject to notification in advance of the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Auditors or individually by each member of the Board of Auditors.</p> <p>The notice of convocation must be sent by mail, telegram, telex, telefax, or other similar telematic means, provided it is legally recognised, at least five days in advance, and in case of urgency by telegram, telefax and other similar telematic means at least one day (24 hours) in advance of the date set for the meeting.</p>	<p>The Board of Directors remains in office for a period of three years, and may be reelected.</p> <p>If during the course of the financial year one or more members of the Board of Directors is no longer available, the others will provide for his replacement by means of a resolution approved by the Board of Auditors. The Members of the Board nominated in this way will remain in office until the next Shareholders' Meeting.</p> <p>Should the number of Board Members in office be reduced to less than half, through resignation or other causes, all the Members of the Board will be considered to have resigned from office, and it will be necessary to call a Shareholders' Meeting to nominate the entire Board of Directors.</p> <p>The Board of Directors may also nominate one or more Managing Directors, the Executive Committee and one or more Board Members with special tasks, or create other committees, granting them any powers considered necessary, also in order to implement codes of behaviour drawn up by the companies managing regulated markets or class associations.</p> <p>Meetings of the Board of Directors will be held at the Company Head Office or in another location to be indicated in the notice of convocation, provided it is within the territory of the European Community.</p> <p>The Board of Directors will be considered validly met when the majority of its members in office are present, and resolutions will be passed with a majority vote by those present. If votes are even, the President will cast the deciding vote.</p> <p>Unless otherwise foreseen by current regulations, meetings are normally called by the President on his own initiative or, if the President is absent or incapacitated, by the Managing Director/s, on the request of at least two thirds of the Board Members subject to notification in advance of the Chairman of the Board of Directors, by the Board of Auditors or individually by each member of the Board of Auditors.</p> <p>The notice of convocation must be sent by mail, telegram, telex, telefax, or other similar telematic means, provided it is legally recognised, at least five days in advance, and in case of urgency by telegram, telefax and other similar telematic means at least one day (24 hours) in advance of the date set for the meeting.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>The Board of Directors will in any case be considered validly met even without notice of convocation, provided that all its Members and all the Full Auditors are present.</p> <p>Meetings may also be held in teleconference and/or videoconference (and in this case the notice of convocation must contain the time at which the telematic connection will commence), provided that all participants can be identified and that they are able to follow the discussion and intervene in real time to deal with the questions discussed, and provided that they are able to view, receive and manage the documentation.</p> <p>At the conditions described above the Board of Directors will be considered to have met at the place in which the President is present, which must coincide with the location indicated in the convocation, except in the case of a full meeting. The Secretary for the Meeting must be present at the same place, to draw up the minutes in the special minutes book and sign it, together with the President.</p> <p>The Secretary and the President, should they consider it advisable, may, either at the time or at a later date, collect signed approval from those taking part at the teleconference and/or videoconference, by fax, network, electronic signature or other similar form of copy of draft of the minutes. When instructed to do so by the President or the Board Members, the Secretary may keep and file recordings of the videoconference and/or teleconference.</p> <p>The Board of Directors has ordinary and special management powers, with the exception of those reserved by law for the Meeting of Shareholders.</p> <p>The Board of Directors likewise is entitled to vote on proposals relating to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Merger by incorporation of companies whose shares or shareholdings are held entirely by the Company in compliance with the provisions of art. 2505 of the civil code;</li> <li>- Merger by incorporation of companies of which at least 90% (ninety percent) of the shares or shareholdings are held entirely by the Company, in compliance with the provisions of art. 2505-<i>bis</i> of the civil code.</li> </ul>	<p>The Board of Directors will in any case be considered validly met even without notice of convocation, provided that all its Members and all the Full Auditors are present.</p> <p>Meetings may also be held in teleconference and/or videoconference (and in this case the notice of convocation must contain the time at which the telematic connection will commence), provided that all participants can be identified and that they are able to follow the discussion and intervene in real time to deal with the questions discussed, and provided that they are able to view, receive and manage the documentation.</p> <p>At the conditions described above the Board of Directors will be considered to have met at the place in which the President is present, which must coincide with the location indicated in the convocation, except in the case of a full meeting. The Secretary for the Meeting must be present at the same place, to draw up the minutes in the special minutes book and sign it, together with the President.</p> <p>The Secretary and the President, should they consider it advisable, may, either at the time or at a later date, collect signed approval from those taking part at the teleconference and/or videoconference, by fax, network, electronic signature or other similar form of copy of draft of the minutes. When instructed to do so by the President or the Board Members, the Secretary may keep and file recordings of the videoconference and/or teleconference.</p> <p>The Board of Directors has ordinary and special management powers, with the exception of those reserved by law for the Meeting of Shareholders.</p> <p>The Board of Directors likewise is entitled to vote on proposals relating to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Merger <b>and de-merger</b> by incorporation of companies <b>in the cases and in the manner provided by law</b>; whose shares or shareholdings are held entirely by the Company in compliance with the provisions of art. 2505 of the civil code;</li> <li>- <del>Merger by incorporation of companies of which at least 90% (ninety percent) of the shares or shareholdings are held entirely by the Company, in compliance with the provisions of art. 2505-<i>bis</i> of the civil code.;</del></li> <li>- <b>Amendments of the Statute to comply with the provisions of law.</b></li> </ul>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>The Executive Committee, if nominated, will comprise a maximum of three members, and will be presided over by the President of the Board of Directors.</p> <p>The rules foreseen for the Board of Directors will also be applied when calling Executive Committee meetings and for the resolutions passed by said Committee.</p> <p>The Board of Directors, through the President (also in his position as President of the Executive Committee, if there is one) or the Managing Director/s, reports to the Board of Auditors on the activities carried out and on the operations of greatest economic, financial and capital importance carried out by the Company and its affiliates, if there are any, and in particular reports on operations where there is a potential conflict of interests. Reporting is normally carried out at the time of Board meetings, and in any case at least once a quarter.</p> <p>The Board of Directors may delegate all or part of its powers to the President, and may delegate to its own members and to third parties the actual putting into practice of resolutions that have been duly passed.</p> <p>The Managing Directors and the Executive Committee, if nominated, will have all or part of the powers granted to the Board of Directors, with the sole exception of those powers that by law cannot be delegated.</p> <p>The Board of Directors may therefore proceed with purchase and alienation of assets and real estate; take on obligations, including liability on bills of exchange and mortgages; take on shareholdings in existing or future businesses or companies, including underwriting, carry out any operation with the Public Debt and the Savings and Loans Bank, with Banks, Issuing bodies and any other Public or Private Office, allow establishment, subrogation and deferment, cancellation and renunciation of mortgages and annotations of all kinds, exonerating the keepers of Real Estate Registers, the Director of Public Debt and the Savings and Loans Bank and any other Public or Private Body from all responsibility.</p> <p>He will be entitled to act in legal action, including appeals and revocation, in preliminary agreements and transactions, and will be entitled to nominate arbitrators and persons in charge of amicable composition.</p> <p>He will be entitled to approve all commercial contracts, nominate and suspend staff, set wages; he will be entitled to nominate and revoke the nomination of Managers and Attorneys with similar or more limited powers.</p>	<p>The Executive Committee, if nominated, will comprise a maximum of three members, and will be presided over by the President of the Board of Directors.</p> <p>The rules foreseen for the Board of Directors will also be applied when calling Executive Committee meetings and for the resolutions passed by said Committee.</p> <p>The Board of Directors, through the President (also in his position as President of the Executive Committee, if there is one) or the Managing Director/s, reports to the Board of Auditors on the activities carried out and on the operations of greatest economic, financial and capital importance carried out by the Company and its affiliates, if there are any, and in particular reports on operations where there is a potential conflict of interests. Reporting is normally carried out at the time of Board meetings, and in any case at least once a quarter.</p> <p>The Board of Directors may delegate all or part of its powers to the President, and may delegate to its own members and to third parties the actual putting into practice of resolutions that have been duly passed.</p> <p>The Managing Directors and the Executive Committee, if nominated, will have all or part of the powers granted to the Board of Directors, with the sole exception of those powers that by law cannot be delegated.</p> <p>The Board of Directors may therefore proceed with purchase and alienation of assets and real estate; take on obligations, including liability on bills of exchange and mortgages; take on shareholdings in existing or future businesses or companies, including underwriting, carry out any operation with the Public Debt and the Savings and Loans Bank, with Banks, Issuing bodies and any other Public or Private Office, allow establishment, subrogation and deferment, cancellation and renunciation of mortgages and annotations of all kinds, exonerating the keepers of Real Estate Registers, the Director of Public Debt and the Savings and Loans Bank and any other Public or Private Body from all responsibility.</p> <p>He will be entitled to act in legal action, including appeals and revocation, in preliminary agreements and transactions, and will be entitled to nominate arbitrators and persons in charge of amicable composition.</p> <p>He will be entitled to approve all commercial contracts, nominate and suspend staff, set wages; he will be entitled to nominate and revoke the nomination of Managers and Attorneys with similar or more limited powers.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>17) The President of the Board of Directors, or the Managing Directors, if they have been nominated, will sign for and represent the Company both before third parties and in a court of law.</p> <p>However, the Board of Directors may assign said powers to other Directors, attorneys and managers, who will use them within the limits set by the Board itself.</p> <p>18) The Board of Directors has the right to nominate one or more General Managers for the Company, also setting the emoluments to be paid them. Said General Managers will carry out the resolutions passed by the Board of Directors and will be delegated by the latter to manage current affairs, propose operations and exercise all other powers that may be assigned them on a continuous basis or from time to time by the Board.</p> <p>Within the limits of the powers assigned them, the General Managers will represent the Company before third parties.</p> <p><b>DIRECTOR IN CHARGE OF DRAWING UP COMPANY ACCOUNTING DOCUMENTS</b></p> <p>18 bis) The Board of Directors will nominate, after consulting the Board of Auditors, a director in charge of drawing up company accounting documents. The Board will grant the director in charge adequate powers and means to carry out the tasks assigned him according to law and the regulations.</p> <p>19) The Ordinary Meeting of Shareholders may proceed to nominate a President with honorary functions. The Honorary President is not a member of the Board of Directors. The Honorary President will remain in office for the same time as the Board of Directors, and will stand down from office either by tendering his resignation or when the period in office of the Board expires. The Honorary President will be assigned the sole function of representing the Company at events other than those typical of company activities, with cultural, scientific and benevolent aims. The Honorary President will not be entitled to sign on behalf of or represent the Company.”</p>	<p>17) The President of the Board of Directors, or the Managing Directors, if they have been nominated, will sign for and represent the Company both before third parties and in a court of law.</p> <p>However, the Board of Directors may assign said powers to other Directors, attorneys and managers, who will use them within the limits set by the Board itself.</p> <p>18) The Board of Directors has the right to nominate one or more General Managers for the Company, also setting the emoluments to be paid them. Said General Managers will carry out the resolutions passed by the Board of Directors and will be delegated by the latter to manage current affairs, propose operations and exercise all other powers that may be assigned them on a continuous basis or from time to time by the Board.</p> <p>Within the limits of the powers assigned them, the General Managers will represent the Company before third parties.</p> <p><b>DIRECTOR IN CHARGE OF DRAWING UP COMPANY ACCOUNTING DOCUMENTS</b></p> <p>18 bis) The Board of Directors will nominate, after consulting the Board of Auditors, a director in charge of drawing up company accounting documents. The Board will grant the director in charge adequate powers and means to carry out the tasks assigned him according to law and the regulations.</p> <p><b>The director in charge must be an expert in administration, finance and control and must possess the required credentials of personal integrity required for administrators. The loss of these requirements will result in the termination of the mandate which must be communicated to the Board of Directors within thirty days of recognition of the deficiency.</b></p> <p>19) The Ordinary Meeting of Shareholders may proceed to nominate a President with honorary functions. The Honorary President is not a member of the Board of Directors. The Honorary President will remain in office for the same time as the Board of Directors, and will stand down from office either by tendering his resignation or when the period in office of the Board expires. The Honorary President will be assigned the sole function of representing the Company at events other than those typical of company activities, with cultural, scientific and benevolent aims. The Honorary President will not be entitled to sign on behalf of or represent the Company.”</p>



EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p><b>BOARD OF AUDITORS</b></p> <p>19 bis) The Board of Auditors comprises three Full Auditors and two assistant auditors elected by the Shareholders' Meeting, which also sets down the wages to be paid to said auditors. The minority is entitled to elect one Full Auditor and one assistant.</p> <p>Nomination of the Board of Auditors takes place based on the lists presented by Shareholders, in which the candidates are listed under progressive numbers. The number of candidates must not exceed the number of candidates to be elected. Shareholders from voting syndicates will only be entitled to present a single list.</p> <p>The list comprises two sections: one for candidates to the position of Full Auditor, the other for candidates to the position of Assistant Auditor.</p> <p>Only those Shareholders who, either alone or together with others, are the owners of voting Shares representing at least 2% (two percent) of the capital entitled to vote at the Ordinary Shareholders' Meeting are entitled to present lists. No Shareholder, along with the Shareholders in the same group, is entitled to present more than one list, even through a different person of fiduciary company, nor may he vote for different lists. In the event of violation of this rule, the vote of the Shareholder in question will not be taken into account for any of the lists presented. Each candidate may only be present in one list, penalty ineligibility.</p> <p>The lists may not contain the names of candidates who already hold the office of Auditor in five other listed companies, with the exception of those controlling and controlled by the Company, or candidates who are not in possession of the necessary requirements of honour and professionalism set down by applicable regulations.</p> <p>For the purposes of article 1, paragraph 2, letters b) and c), and paragraph 3 of Ministerial Decree No. 162 dated 30 March 2000 on the subject of the professional requirements for members of the board of auditors of listed companies, the subjects and sectors strictly pertaining to those of interest to the company are intended to comprise commercial and company law, business economics, financial and statistical sciences, and all the other subjects of the same or similar nature, although with different names, whereas the</p>	<p><b>BOARD OF AUDITORS</b></p> <p>19 bis) The Board of Auditors comprises three Full Auditors and two assistant auditors elected by the Shareholders' Meeting, which also sets down the wages to be paid to said auditors. The minority is entitled to elect one Full Auditor and one assistant.</p> <p>Nomination of the Board of Auditors takes place based on the lists presented by Shareholders, in which the candidates are listed under progressive numbers. The number of candidates must not exceed the number of candidates to be elected. Shareholders from voting syndicates will only be entitled to present a single list.</p> <p>The list comprises two sections: one for candidates to the position of Full Auditor, the other for candidates to the position of Assistant Auditor.</p> <p>Only those Shareholders who, either alone or together with others, are the owners of voting Shares representing at least 2% (two percent) of the capital <b>or who own a shareholding of the minimum size established by the Consob Regulation</b> entitled to vote at the Ordinary Shareholders' Meeting are entitled to present lists. No Shareholder, along with the Shareholders in the same group, is entitled to present more than one list, even through a different person of fiduciary company, nor may he vote for different lists. In the event of violation of this rule, the vote of the Shareholder in question will not be taken into account for any of the lists presented. Each candidate may only be present in one list, penalty ineligibility.</p> <p>The lists may not contain the names of candidates who already hold the office of Auditor in five other listed companies, with the exception of those controlling and controlled by the Company, or candidates who are not in possession of the necessary requirements of honour and professionalism set down by applicable regulations.</p> <p>For the purposes of article 1, paragraph 2, letters b) and c), and paragraph 3 of Ministerial Decree No. 162 dated 30 March 2000 on the subject of the professional requirements for members of the board of auditors of listed companies, the subjects and sectors strictly pertaining to those of interest to the company are intended to comprise commercial and company law, business economics, financial and statistical sciences, and all the other subjects of the same or similar nature, although with different names, whereas the</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>sectors strictly connected or relating to those in which the company operates are understood to comprise the manufacture, distribution and sale of machines and tools, automation systems, software and precision components.</p> <p>Auditors standing down from office may be re-elected.</p> <p>The lists presented must be filed at the Company head office at least fifteen days before the date on which the meeting is first called and mention of this fact will be made in the notice of convocation.</p> <p>The professional curriculum of each candidate must be filed together with each list, within the terms indicated above, along with the declarations with which each candidate accepts candidacy and certifies, at his own responsibility, that there is no cause of ineligibility or incompatibility, and that the legal and statutory requirements foreseen for the respective positions are met.</p> <p>The lists of candidates, accompanied by the information on the characteristics of said candidates, is published in a timely manner on the Company's internet site.</p> <p>Any list for which the above requirements are not met will be considered not to have been presented.</p> <p>The Auditors will be elected as follows: two full members and one assistant member will be according to the progressive order in which they are listed in the various sections of the list, will be taken from the list that has attained the largest number of votes at the Meeting; the remaining full member, who will take the office of Chairman, and the other assistant member, taken according to the progressive order in which they are listed in the various sections of the list, will be taken from the list that has attained the second largest number of votes at the Meeting</p> <p>In the event of two or more lists with an equal number of votes, the oldest candidates will be elected to cover the positions that have to be assigned.</p> <p>Should the conditions set down in the regulations and in the Statute cease to exist, the President of the Board of Auditors will cease to hold office.</p>	<p>sectors strictly connected or relating to those in which the company operates are understood to comprise the manufacture, distribution and sale of machines and tools, automation systems, software and precision components.</p> <p>Auditors standing down from office may be re-elected.</p> <p>The lists presented must be filed at the Company head office at <b>least twenty-five days before the date set for the meeting and will be made publicly available, in the manner provided for by law and the Consob Regulation, at least twenty days before the Shareholders' Meeting.</b> <del>Must be filed at the Company head office at least fifteen days before the date on which the meeting is first called and mention of this fact will be made in the notice of convocation.</del></p> <p>The professional curriculum of each candidate must be filed together with each list, <del>within the terms indicated above,</del> along with the declarations with which each candidate accepts candidacy and certifies, at his own responsibility, that there is no cause of ineligibility or incompatibility, and that the legal and statutory requirements foreseen for the respective positions are met.</p> <p><del>The lists of candidates, accompanied by the information on the characteristics of said candidates, is published in a timely manner on the Company's internet site.</del></p> <p>Any list for which the above requirements are not met will be considered not to have been presented.</p> <p>The Auditors will be elected as follows: two full members and one assistant member will be according to the progressive order in which they are listed in the various sections of the list, will be taken from the list that has attained the largest number of votes at the Meeting; the remaining full member, who will take the office of Chairman, and the other assistant member, taken according to the progressive order in which they are listed in the various sections of the list, will be taken from the list that has attained the second largest number of votes at the Meeting.</p> <p>In the event of two or more lists with an equal number of votes, the oldest candidates will be elected to cover the positions that have to be assigned.</p> <p>Should the conditions set down in the regulations and in the Statute cease to exist, the President of the Board of Auditors will cease to hold office.</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>In the event of replacement or lapse from office of an Auditor, the assistant auditor from the same list as the replaced or lapsed auditor will take over.</p> <p>To nominate the Full and/or assistant Auditors required to complete the Board of Auditors following replacement or lapse, the Full or assistant Auditor from the same list as the replaced or lapsed Auditor will take over. Should this not be possible, the Shareholders' Meeting will vote, with the majority required for the ordinary Shareholders' meeting to pass resolutions, without prejudice to the reservation made in paragraph 1 of this article.</p>	<p>In the event of replacement or lapse from office of an Auditor, the assistant auditor from the same list as the replaced or lapsed auditor will take over.</p> <p>To nominate the Full and/or assistant Auditors required to complete the Board of Auditors following replacement or lapse, the Full or assistant Auditor from the same list as the replaced or lapsed Auditor will take over. Should this not be possible, the Shareholders' Meeting will vote, with the majority required for the ordinary Shareholders' meeting to pass resolutions, without prejudice to the reservation made in paragraph 1 of this article.</p> <p><b>RELATED PARTY TRANSACTIONS</b></p> <p><b>19 ter) The procedures adopted regarding related party transactions may allow that related party transactions may be adopted taking advantage of the dispensations provided for by article 11, paragraph 5, of the Regulation introducing dispensations regarding related party transactions adopted by Consob with resolution no. 17221 of 12 March 2010 and subsequent amendments as well as the dispensations provided for by article 13, paragraph 6, of the same Regulation.</b></p>
<p><b>FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS</b></p> <p>20) The company financial year ends on December 31st of each year. At the end of each financial year the administrative body will draw up the financial statement according to law.</p> <p>21) Any profits, after deducting 5% to be assigned to the ordinary reserve fund until the latter reaches the value of the Company Capital, will be assigned to Shareholders proportionately to the number of shares owned, unless the Shareholders' Meeting resolves to assign payments to special reserves or for other purposes, or to bring all or part of the profits forward to the following financial years.</p> <p>22) Payment of dividends will be made by the banks designated by the President of the Board of Directors within the term set annually by the latter.</p> <p>Any dividends that are not collected within five years of the date on which they become payable, will be prescribed to the reserve fund.</p> <p>When the conditions foreseen by law arise, accounts on dividends may be distributed in the manner and following the</p>	<p><b>FINANCIAL STATEMENTS AND PROFITS</b></p> <p>20) The company financial year ends on December 31st of each year. At the end of each financial year the administrative body will draw up the financial statement according to law.</p> <p>21) Any profits, after deducting 5% to be assigned to the ordinary reserve fund until the latter reaches the value of the Company Capital, will be assigned to Shareholders proportionately to the number of shares owned, unless the Shareholders' Meeting resolves to assign payments to special reserves or for other purposes, or to bring all or part of the profits forward to the following financial years.</p> <p>22) Payment of dividends will be made by the banks designated by the President of the Board of Directors within the term set annually by the latter.</p> <p>Any dividends that are not collected within five years of the date on which they become payable, will be prescribed to the reserve fund.</p> <p>When the conditions foreseen by law arise, accounts on dividends may be distributed in the manner and following the</p>

EXISTING TEXT	PROPOSED TEXT
<p>procedures set down by current provisions.</p> <p><b>DISSOLUTION AND WINDING-UP</b></p> <p>23) On expiry of the company duration or when winding-up the Company for whatever reason, the Special Meeting of Shareholders will proceed to nominate one or more liquidators and will determine the powers and functions to be assigned to them.</p> <p><b>GENERAL PROVISIONS</b></p> <p>24) For all those questions not explicitly contemplated in this Statute, the provisions of the Italian Civil Code and any other legal provision will be applicable.</p>	<p>procedures set down by current provisions.</p> <p><b>DISSOLUTION AND WINDING-UP</b></p> <p>23) On expiry of the company duration or when winding-up the Company for whatever reason, the Special Meeting of Shareholders will proceed to nominate one or more liquidators and will determine the powers and functions to be assigned to them.</p> <p><b>GENERAL PROVISIONS</b></p> <p>24) For all those questions not explicitly contemplated in this Statute, the provisions of the Italian Civil Code and any other legal provision will be applicable.</p>

### 3. THE BOARD OF DIRECTORS' CONSIDERATIONS REGARDING POSSIBLE RIGHTS OF RESCISSION

The Board of Directors does not believe that the amendments to the articles described above could give rise to rescission rights by shareholders referred to in article 2437 of the Italian Civil Code

\*\*\*

Given the above, where you are in agreement with the proposal put by Board of Directors, you are invited to approve the following

#### RESOLUTION

*“The Extraordinary Meeting of Shareholders of Biesse S.p.A.:*

- *Having examined and approved the Explanatory Report of the Board of Directors prepared in accordance with article 72, paragraph one, Issuers Regulation no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent amendments and additions;*


#### APPROVES

- a) *the amendment of articles 10), 11), 16), 18 bis) and 19 bis ) of the Company Articles of Association as described;*
- b) *the introduction to the Articles of Article 19 ter) recorded as “Related Party Transactions”.*

Pesaro, 15 September 2010

For and on behalf of the Board of Directors

The Chairman Roberto Selci



---

**REGOLAMENTO DEL  
"RETENTION PLAN 2011-2013"  
DI BIESSE S.P.A.**

\* \* \* \*

Il presente documento è strettamente confidenziale e riservato ai Beneficiari (così come definito nel presente Regolamento). Il soggetto cui viene consegnato sarà ritenuto responsabile per la divulgazione dello stesso, in tutto o in parte, a terzi non autorizzati.

\* \* \* \*

**1. Definizioni**

In aggiunta ai termini altrimenti definiti in questo documento, i seguenti termini, ove riportati con lettera maiuscola, avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

<b>Amministratore Delegato</b>	indica l'amministratore delegato di Biesse Giovanni Barra.
<b>Anticipazione</b>	indica il 50% del Premio e delle Azioni che potrà essere corrisposto ai Beneficiari in conformità ai termini e alle previsioni del Regolamento.
<b>Anticipazione del Numero di Azioni Individuale</b>	indica il numero di Azioni effettivamente attribuito a ciascun Beneficiario a titolo di Anticipazione ai sensi dell'art. 7 del presente Regolamento.
<b>Anticipazione del Premio Individuale</b>	indica il Premio effettivo attribuito a ciascun Beneficiario a titolo di Anticipazione ai sensi dell'art. 7 del presente Regolamento.
<b>Assemblea</b>	indica l'assemblea dei soci di Biesse.
<b>Azioni</b>	indica il quantitativo massimo di n. 486.359 azioni ordinarie di Biesse del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, in portafoglio di Biesse, messe a disposizione del Piano.
<b>Base Azioni</b>	indica il numero di Azioni di base, calcolato dividendo la somma corrispondente alla metà della percentuale del Totale dei Compensi Fissi di ciascun Beneficiario indicata nelle Condizioni Individuali riportate nell'Allegato 1 per il Prezzo Medio,

arrotondato all'unità superiore.

<b>Base Premio</b>	indica il Premio di base corrispondente ad una somma di denaro pari alla metà della percentuale del Totale dei Compensi Fissi indicata per ciascun Beneficiario nelle Condizioni Individuali riportate nell'Allegato 1.
<b>Beneficiari</b>	indica i beneficiari del presente Piano e, segnatamente, l'Amministratore delegato di Biesse e i <i>manager</i> di primo livello di Biesse e delle altre società del Gruppo individuati dall'Assemblea del 19 ottobre 2010, su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 settembre 2010, sentito il Comitato per le Remunerazioni. I Beneficiari sono indicati nell'Allegato 1 al presente Regolamento.
<b>Biesse o la Società</b>	indica Biesse S.p.A., con sede legale in Via della Meccanica, 16, Pesaro, C.F. e P.IVA 00113220412, iscritta al Registro delle Imprese di Pesaro Urbino al n. 1682, capitale sociale Euro 27.393.042, suddiviso in n. 27.393.042 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.
<b>Comitato per le Remunerazioni</b>	indica il Comitato per le remunerazioni nominato dalla Società all'interno del consiglio di amministrazione ai sensi del Codice di autodisciplina delle società quotate e dei regolamenti emanati da Borsa Italiana S.p.A..
<b>Condizioni Individuali</b>	indicano le condizioni individuali previste per ciascun Beneficiario nell'ambito del RP, riportate nell'Allegato 1.
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	indica il Consiglio di amministrazione della Società in carica ovvero gli amministratori a cui lo stesso ha delegato o delegherà di volta in volta l'esecuzione di quanto previsto dal presente Regolamento.
<b>Data di Assegnazione</b>	indica la data in cui verrà attribuita la Base Azioni e la Base Premio ai Beneficiari, ai sensi degli artt. 4.2 e 6.1 (a).
<b>Data di Maturazione dell'Anticipazione</b>	indica la data in cui il Beneficiario maturerà il diritto di ricevere l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni ai sensi dell'art. 7.4 del presente

	Regolamento.
<b>Data di Maturazione del Diritto</b>	indica la data in cui il Beneficiario, a seguito dell'esercizio dell'Opzione, maturerà il diritto di ricevere il Premio Individuale e il Numero Individuale di Azioni ai sensi dell'art. 6.2 del presente Regolamento.
<b>Data di Pay Out</b>	indica la data in cui i Beneficiari riceveranno il Pay Out, corrispondente alla data in cui sarà loro corrisposta la retribuzione del secondo mese successivo a quello in cui sarà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione il bilancio consolidato relativo all'esercizio al 31 dicembre 2013 del Gruppo.
<b>Data di Pay Out dell'Anticipazione</b>	indica la data in cui i Beneficiari riceveranno l'Anticipazione, corrispondente alla data in cui sarà loro corrisposta la retribuzione del secondo mese successivo a quello in cui sarà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione il bilancio consolidato relativo all'esercizio al 31 dicembre 2011 del Gruppo.
<b>Direzione Risorse Umane</b>	indica la Direzione Risorse Umane di Biesse.
<b>Gruppo</b>	indica Biesse e le società da essa controllate, direttamente o indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.
<b>MTA</b>	indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
<b>Numero Individuale delle Azioni</b>	indica il numero di Azioni effettivamente attribuito a ciascun Beneficiario ai sensi dell'art. 6 del presente Regolamento.
<b>Obiettivi</b>	indica gli obiettivi economici e finanziari del Gruppo al cui livello di raggiungimento è correlata l'erogazione del Premio e l'assegnazione delle Azioni oggetto del Piano. Gli Obiettivi per il RP sono i seguenti: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) <u>obiettivo cash flow</u>: cash flow operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2011-2013;</li> <li>(b) <u>obiettivo EBITDA</u>: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2011- 2013.</li> </ul> <p>L'ammontare dell'obiettivo <i>cash flow</i> e dell'obiettivo EBITDA sarà</p>



determinato dal Consiglio di Amministrazione entro 30 giorni dall'approvazione del *business plan* 2011-2013 e comunicato ai Beneficiari con le modalità previste dall'art. 12.

**Obiettivi per  
l'Anticipazione**

indica gli obiettivi economici e finanziari del Gruppo al cui livello di raggiungimento è correlata l'erogazione dell'Anticipazione. Gli Obiettivi per l'Anticipazione sono i seguenti:

- (a) obiettivo cash flow per l'Anticipazione: *cash flow* operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2010 e 2011, come determinato dal *business plan* 2010-2012 = Euro 33,9 milioni;
- (b) obiettivo EBITDA per l'Anticipazione: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2010-2011, come determinato dal *business plan* 2010-2012 = 6,5% del fatturato netto.

**Opzione**

indica l'opzione a ricevere il Premio e le Azioni ai sensi degli artt. 6 e 7 del presente Regolamento che i Beneficiari acquisiranno a titolo gratuito a seguito dell'accettazione della Proposta di Adesione.

**Pay out**

indica l'erogazione del Premio Individuale e l'assegnazione del Numero Individuale delle Azioni (anche in forma di Anticipazione) a ciascun Beneficiario secondo quanto previsto dall'art. 9 del presente Regolamento.

**Performance  
Individuale**

indica la *performance* individuale dei Beneficiari nel corso degli esercizi rilevanti nell'ambito del sistema di valutazione delle *performance* individuali e di *leadership* previsto dal Regolamento del Bonus Annuale.

**Piano o RP**

indica il "*Retention Plan 2011-2013*" di Biesse approvato dall'Assemblea in data 19 ottobre 2010.

**Premio**

indica la componente in denaro dell'incentivo, determinata ai sensi del presente Regolamento.

**Premio Individuale**

indica il Premio effettivo attribuito a ciascun Beneficiario ai sensi dell'art. 6 del presente Regolamento.

**Prezzo Medio**

indica la media aritmetica dei prezzi ufficiali di quotazione delle

azioni di Biesse sul MTA del mese precedente alla Data di Assegnazione.

<b>Proposta di Adesione</b>	indica la comunicazione scritta con cui ciascun Beneficiario sarà invitato a partecipare al Piano.
<b>Proposta di Pay Out</b>	indica la quantificazione del Premio Individuale e del Numero Individuale di Azioni effettuata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 6 del presente Regolamento.
<b>Proposta di Pay Out dell'Anticipazione</b>	indica la quantificazione dell'Anticipazione del Premio Individuale e dell'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni effettuata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 7 del presente Regolamento.
<b>Totale Compensi Fissi</b>	indica, ai soli fine del presente Regolamento, la retribuzione annuale lorda, al netto della componente variabile, di ciascun Beneficiario alla Data di Assegnazione incrementata, per ciascun Beneficiario che rivesta la carica di consigliere di amministrazione in una società del Gruppo, dei compensi ad esso spettanti per tali cariche alla Data di Assegnazione.
<b>Regolamento</b>	indica il presente regolamento applicabile al Piano.
<b>Regolamento del Bonus Annuale</b>	indica il regolamento che disciplina l'erogazione annuale della componente variabile della remunerazione dei <i>manager</i> delle società del Gruppo, come di anno in anno in vigore.

## **2. Motivazioni del Piano**

2.1 Il presente "*Retention Plan 2011-2013*" è finalizzato ad introdurre strumenti di incentivazione a favore dei Beneficiari, nella prospettiva di sviluppare all'interno del *top management* del Gruppo una cultura fortemente orientata alla creazione di valore e al continuo miglioramento dei risultati aziendali nonché della *performance* azionaria della Società. Il Piano mira in particolare:

a coinvolgere e incentivare i Beneficiari, per allineare il loro comportamento agli interessi degli azionisti e stimolarne il rendimento, focalizzando il *top management* su azioni volte al miglioramento duraturo dei risultati del Gruppo;

a favorire la fidelizzazione del *top management* del Gruppo attraverso l'introduzione di forme di retribuzione in azioni, per migliorare la capacità di *retention* del Gruppo;

ad incrementare la parte variabile della retribuzione dei Beneficiari, per rinforzare la cultura del risultato;

a migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, per attrarre i migliori talenti.

- 2.2 A tal fine, il Piano prevede meccanismi di corresponsione di premi in denaro e di assegnazione gratuita di Azioni secondo i termini e le condizioni di seguito specificati, che tengono conto sia degli obiettivi definiti nel processo di pianificazione aziendale sia del contributo individuale del singolo Beneficiario.

### **3. Gestione del Piano**

- 3.1 L'organo responsabile della gestione del Piano è il Consiglio di Amministrazione e per esso, l'Amministratore Delegato. Esso ha tutti i poteri operativi di gestione del Piano, anche delegabili, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di includere altri soggetti tra i Beneficiari del Piano successivamente all'approvazione dello stesso da parte dell'Assemblea, in conformità a quanto previsto dal successivo art. 4.4. Nella gestione del Piano, il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato opererà anche per il tramite della Direzione Risorse Umane. La decisione relativa all'esclusione dei Beneficiari dal Piano resta di competenza del Consiglio di Amministrazione.
- 3.2 I Beneficiari che rivestano anche la qualità di membro del Consiglio di Amministrazione rimetteranno a quest'ultimo qualsiasi decisione inerente al Piano nella quale abbiano un interesse e non prenderanno parte alla decisione in ordine a qualsiasi delibera avente ad oggetto la loro partecipazione nel Piano e l'attribuzione del Premio e delle Azioni a loro favore; si asterranno inoltre da porre in essere atti esecutivi del Piano che abbiano effetti nei loro confronti, rimettendo il compimento di tali attività al Consiglio di Amministrazione o ai soggetti da esso indicati.
- 3.3 Il presente Regolamento potrà essere soggetto ad adeguamenti o rettifiche effettuati, con la competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione, onde riflettere eventuali fusioni, scissioni, aumenti di capitale, operazioni sulle azioni proprie o altre operazioni straordinarie della Società, o qualora le azioni di Biesse cessino di essere negoziate sul MTA ovvero, qualora se ne manifesti comunque

l'opportunità, in seguito a future modifiche normative o regolamentari; tali adeguamenti e rettifiche saranno definitivi e vincolanti per i Beneficiari in assenza di errori manifesti.

- 3.4 Il Comitato per le Remunerazioni monitorerà in generale l'esecuzione del Piano verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance in esso indicati.

#### **4. Partecipazione al Piano e individuazione dei Beneficiari**

- 4.1 L'individuazione dei Beneficiari del Piano è stata effettuata dall'Assemblea del 19 ottobre 2010, su proposta del Consiglio di Amministrazione. Nel procedere all'identificazione dei Beneficiari da proporre all'Assemblea il Consiglio di Amministrazione ha agito con la più assoluta discrezionalità, avendo riguardo esclusivamente al perseguimento dell'interesse del Gruppo, tenendo conto, tra gli altri, della criticità della risorsa per i risultati del Gruppo, della rilevanza strategica della posizione, del potenziale della risorsa e di ogni altro elemento utile.
- 4.2 Entro 30 giorni dall'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, la Direzione Risorse Umane provvederà a inviare ai partecipanti al Piano la Proposta di Adesione, con cui il Beneficiario sarà invitato ad aderire al Piano e in cui saranno individuati la Base Premio e la Base Azioni ad esso spettanti, determinati secondo i criteri di cui al successivo art. 6. Alla Proposta di Adesione sarà allegata una copia del presente Regolamento, con le Condizioni Individuali ad esso applicabili, che ciascun Beneficiario dovrà restituire debitamente firmata, anche in segno di integrale accettazione del Regolamento stesso.
- 4.3 La Proposta di Adesione e il presente Regolamento allegato dovranno essere inviati alla Direzione Risorse Umane entro 30 giorni dalla data di consegna della Proposta di Adesione, a pena di inefficacia (anche ai sensi dell'art. 1326, quarto comma, cod. civ.) e/o di irricevibilità. Decorso tale termine, e in mancanza di accettazione, verrà meno ogni effetto della Proposta di Adesione. Con l'accettazione della Proposta di Adesione, i Beneficiari acquisiranno l'Opzione.
- 4.4 Il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato potrà, a sua discrezione e insindacabile giudizio, valutare se estendere la partecipazione al Piano, anche parzialmente, a dipendenti, collaboratori o amministratori di una società del Gruppo, anche assunti, incaricati o nominati in un momento successivo alla Data di Assegnazione, ove la stessa sia ritenuta strumentale a mantenere o acquisire

professionalità di rilievo all'interno del Gruppo, fissando le relative Condizioni Individuali in linea con quanto previsto dal Piano per i Beneficiari.

## 5. Durata del Piano

Il Piano avrà termine il 30 giugno 2014 ovvero all'atto dell'erogazione del Premio Individuale e dell'assegnazione del Numero Individuale delle Azioni all'ultimo dei Beneficiari, qualora precedenti a tale data. L'Assemblea di Biesse potrà rinnovare il Piano o prorogarne la durata per successivi cicli triennali, apportando tutte le integrazioni e modifiche al presente Regolamento ritenute necessarie o opportune per adeguarlo alla normativa di volta in volta applicabile o alle mutate esigenze del Gruppo.

## 6. Modalità di determinazione del Premio e delle Azioni da assegnare

6.1 Il Premio e le Azioni da assegnare a ciascun Beneficiario saranno determinati come segue:

- (a) la Direzione Risorse Umane, sulla base delle relative Condizioni Individuali, calcolerà per ciascuno Beneficiario la Base Premio e la Base Azioni, che saranno ad esso comunicati attraverso la Proposta di Adesione;
- (b) fermo restando quanto indicato con riferimento all'Anticipazione dal successivo art. 7.8, ciascun Beneficiario avrà diritto di ricevere, alla Data di Pay Out, il Premio Individuale e il Numero Individuale delle Azioni, corrispondenti rispettivamente alla percentuale della Base Premio e della Base Azioni determinata secondo la matrice di seguito indicata:

% raggiungimento Obiettivi	% della Base Premio e della Base Azioni
< 90%	0%
≥ 90% ≤ 100%	90% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi raggiunto superiore al 90%, fino ad un massimo di 10 punti %
> 100% ≤ 125%	100% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi raggiunto superiore al 100%, fino ad un massimo di 25 punti %

- (c) la percentuale di raggiungimento degli Obiettivi sarà data dalla media aritmetica delle percentuali di raggiungimento di ciascun Obiettivo, secondo la seguente formula:

$$\frac{\% \text{ obiettivo cash flow} + \% \text{ obiettivo EBITDA}}{2}$$

- (d) ove previsto nelle Condizioni Individuali, l'erogazione del Premio Individuale e l'assegnazione del Numero Individuale delle Azioni ai sensi della precedente lettera (c) saranno inoltre legate alle Performance Individuali del singolo Beneficiario, come valutate ai sensi del Regolamento del Bonus Annuale. In particolare, tale Beneficiario avrà diritto al Pay Out solo a condizione che, ad esito della valutazione della sua *performance* negli esercizi 2011, 2012 e 2013 sotto il profilo della capacità di *leadership* e del raggiungimento degli obiettivi personali per esso previsti nell'ambito del Regolamento del Bonus Annuale, si posizioni - per tutti gli esercizi - all'interno dei quadranti 5, 6, 7, 8 o 9 della seguente matrice:

MATRICE LEADERSHIP ASSESSMENT				
PERFORMANCE (Obiettivi)	HIGH	7	8	9
	MEDIUM	4	5	6
	LOW	1	2	3
		LOW	MEDIUM	HIGH
		LEADERSHIP		

Avrà altresì diritto al Pay Out il Beneficiario che, pur essendosi posizionato relativamente ad un esercizio nell'ambito dei quadranti 3 e 4 della precedente matrice, ottenga una valutazione delle Performance Individuali nei rimanenti due esercizi tale da posizionarlo nei quadranti 6, 8 o 9.

- (e) Ai fini della valutazione delle Performance Individuali dei Beneficiari prevista dal precedente art. 6.1 (d), saranno utilizzati gli esiti delle valutazioni delle *performance* individuali effettuate ai sensi e ai fini del Regolamento del Bonus Annuale.

6.2 Il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato provvederà a quantificare il Premio Individuale e il Numero Individuale delle Azioni (al netto dell'eventuale Anticipazione del Premio Individuale e dell'eventuale Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni già corrisposta al singolo Beneficiario ai sensi del successivo art. 7) entro 15 giorni dalla data di approvazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2013 da parte del Consiglio stesso e darà istruzioni

alla Direzione Risorse Umane di comunicare ai Beneficiari, entro i successivi 5 giorni lavorativi, la Proposta di Pay Out. Ciascuno dei Beneficiari, ai fini dell'esercizio dell'Opzione, dovrà comunicare alla Direzione Risorse Umane - a pena di decadenza - la propria accettazione della Proposta di Pay Out entro 10 giorni dal ricevimento della lettera di cui sopra, mediante invio del modulo a tal fine predisposto dalla Società, debitamente sottoscritto. A partire dalla data in cui la Società riceverà l'accettazione della Proposta di Pay Out (che sarà considerata, ai fini del presente Regolamento, come la Data di Maturazione), il Beneficiario maturerà il diritto di ricevere il Premio Individuale e il Numero Individuale delle Azioni.

- 6.3 Per tutti i Beneficiari è richiesto che, sia alla Data di Maturazione del Diritto sia alla Data del Pay Out, il rapporto organico o di lavoro con Biesse o altra società del Gruppo sia ancora in essere e, pertanto, in assenza di tale presupposto il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato non procederà a quantificare il Premio Individuale né il Numero Individuale di Azioni spettante al Beneficiario che non versa più in tale condizione o lo stesso decadrà dal diritto di ricevere il Premio Individuale e il Numero Individuale delle Azioni, ove già maturato. Il mancato soddisfacimento dei presupposti previsti dal presente art. 6.3 non farà decadere i Beneficiari dai diritti acquisiti relativamente all'Anticipazione del Numero delle Azioni Individuali e all'Anticipazione del Premio Individuale, fermo restando quanto previsto dal successivo art. 7.9.
- 6.4 In deroga a quanto previsto dal precedente art. 6.3, in caso di cessazione consensuale del rapporto con il Gruppo - quali, a titolo esemplificativo, il pensionamento o la scadenza del contratto a termine ovvero la cessazione consensuale del rapporto organico per gli amministratori - il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, a propria discrezione e insindacabile giudizio, di conservare in capo al Beneficiario il diritto di ricevere il Premio Individuale e il Numero Individuale delle Azioni, in tutto o in parte, alle condizioni previste dal Regolamento.
- 6.5 In caso di decesso del Beneficiario successivamente alla Data di Maturazione del Diritto, il suo diritto di ricevere il Premio Individuale e il Numero Individuale di Azioni si trasferirà ai propri eredi secondo la normativa vigente in materia successoria, fermo restando che in nessun caso tali eredi potranno vantare alcun diritto o pretesa

in merito al Premio o alle Azioni qualora il decesso del Beneficiario sia avvenuto precedentemente alla Data di Maturazione del Diritto.

## 7. Anticipazione

7.1 Fermo restando quanto previsto dal precedente art. 6, ciascun Beneficiario avrà altresì diritto di ricevere, alla Data di Pay Out dell'Anticipazione, l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni, corrispondenti, rispettivamente, alla percentuale della Base Premio e della Base Azioni determinata secondo la matrice di seguito indicata, ridotta del 50%:

% raggiungimento Obiettivi	% della Base Premio e della Base Azioni
< 90%	0%
≥ 90% ≤ 100%	90% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi per l'Anticipazione raggiunto superiore al 90%, fino ad un massimo di 10 punti %
> 100% ≤ 125%	100% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi per l'Anticipazione raggiunto superiore al 100%, fino ad un massimo di 25 punti %

7.2 La percentuale di raggiungimento degli Obiettivi per l'Anticipazione sarà data dalla media aritmetica delle percentuali di raggiungimento di ciascun Obiettivo per l'Anticipazione, secondo la seguente formula:

$$\frac{\% \text{ obiettivo cash flow per l'Anticipazione} + \% \text{ obiettivo EBITDA per l'Anticipazione}}{2}$$

7.3 Ove previsto dalle Condizioni Individuali, l'erogazione dell'Anticipazione del Premio Individuale e l'assegnazione dell'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni ai sensi della precedente lettera (c) saranno inoltre legate alle Performance Individuali del singolo Beneficiario, come valutate ai sensi del Regolamento del Bonus Annuale. In particolare, tale Beneficiario avrà diritto al Pay Out solo a condizione che, ad esito della valutazione delle sua *performance* negli esercizi 2010 e 2011 sotto il profilo della capacità di *leadership* e del raggiungimento degli obiettivi personali per esso previsti nell'ambito del Regolamento del Bonus Annuale, si posizioni - per tutti gli esercizi - all'interno dei quadranti 5, 6, 7, 8 o 9 della seguente matrice:



MATRICE LEADERSHIP ASSESSMENT				
PERFORMANCE (Obiettivi)	HIGH	7	8	9
	MEDIUM	4	5	6
	LOW	1	2	3
		LOW	MEDIUM	HIGH
		LEADERSHIP		

Avrà altresì diritto al Pay Out il Beneficiario che, pur essendosi posizionare relativamente all'esercizio 2010 nell'ambito dei quadranti 3 e 4 della precedente matrice, ottenga una valutazione delle Performance Individuali nell'esercizio 2011 tale da posizionarlo nei quadranti 6, 8 o 9. Nel procedere alla valutazione delle Performance Individuali dei Beneficiari ai fini del presente art. 7.3, saranno utilizzati gli esiti delle valutazioni delle *performance* individuali effettuate ai sensi e ai fini del Regolamento del Bonus Annuale.

- 7.4 Il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato provvederà a quantificare l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni entro 15 giorni dalla data di approvazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2011 da parte del Consiglio stesso e darà istruzioni alla Direzione Risorse Umane di comunicare ai Beneficiari, entro i successivi 5 giorni lavorativi, la relativa Proposta di Pay Out dell'Anticipazione. Ciascuno dei Beneficiari, ai fini dell'esercizio dell'Opzione, dovrà comunicare alla Direzione Risorse Umane - a pena di decadenza - la propria accettazione della Proposta di Pay Out dell'Anticipazione entro 10 giorni dal ricevimento della lettera di cui sopra, mediante invio del modulo a tal fine predisposto dalla Società, debitamente sottoscritto. A partire dalla data in cui la Società riceverà l'accettazione della Proposta di Pay Out dell'Anticipazione (che sarà considerata, ai fini del presente Regolamento, come la Data di Maturazione dell'Anticipazione), il Beneficiario maturerà il diritto di ricevere l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni.
- 7.5 Per tutti i Beneficiari è richiesto che, sia alla Data di Maturazione dell'Anticipazione sia alla Data del Pay Out dell'Anticipazione, il rapporto organico o di lavoro con il Biesse o altra società del Gruppo sia ancora in essere e, pertanto, in assenza di tale

presupposto il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato non procederà a quantificare l'Anticipazione del Premio Individuale né l'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni spettante al Beneficiario che non versa più in tale condizione o lo stesso decadrà dal diritto di ricevere l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni, ove già maturato.

- 7.6 In deroga a quanto previsto dal precedente art. 7.5, in caso di cessazione consensuale del rapporto con il Gruppo - quali, a titolo esemplificativo, il pensionamento o la scadenza del contratto a termine ovvero la cessazione consensuale del rapporto organico per gli amministratori - il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, a sua discrezione e insindacabile giudizio, di conservare in capo al Beneficiario il diritto di ricevere l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni, in tutto o in parte, alle condizioni previste dal Regolamento.
- 7.7 In caso di decesso del Beneficiario successivamente alla Data di Maturazione dell'Anticipazione, il suo diritto di ricevere l'Anticipazione del Premio Individuale e l'Anticipazione del Numero Individuale di Azioni si trasferirà ai propri eredi secondo la normativa vigente in materia successoria, fermo restando che in nessun caso tali eredi potranno vantare alcun diritto o pretesa in merito al Premio o alle Azioni qualora il decesso del Beneficiario sia avvenuto precedentemente alla Data di Maturazione del Diritto all'Anticipazione.
- 7.8 Quanto ricevuto a titolo di Anticipazione del Premio Individuale e di Anticipazione del Numero Individuale di Azioni sarà dedotto da quanto eventualmente dovuto ai Beneficiari, rispettivamente, a titolo di Premio Individuale e Numero Individuale di Azioni ai sensi del precedente art. 6.
- 7.9 Fermo restando quanto previsto dal precedente art. 6.3, il Beneficiario a cui è stata attribuita l'Anticipazione che, successivamente alla Data di Pay Out dell'Anticipazione e fino alla scadenza del presente Piano, venga assunto come dipendente a tempo indeterminato o determinato da società concorrenti del Gruppo o loro controllanti, controllate, collegate o società sotto comune controllo ovvero concluda accordi di collaborazione, anche a progetto, con tali soggetti o rivesta cariche in loro organi di amministrazione, dovrà corrispondere alla Società a titolo di penale, entro dieci giorni dalla relativa richiesta, una somma corrispondente all'Anticipazione, salvo il maggior danno. Ai fini della determinazione dell'importo della penale di cui al presente art. 7.9, il valore dell'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni sarà determinato

moltiplicando il numero delle Azioni assegnate per il prezzo corrispondente alla media ufficiale dei prezzi di quotazione dei titoli di Biesse nel mese precedente la Data del Pay Out dell'Anticipazione.

## **8. Regime dei diritti dei Beneficiari**

- 8.1 Il diritto a ricevere Azioni non conferisce a nessuno dei Beneficiari alcuno dei diritti degli azionisti. Ciascuno dei Beneficiari potrà godere di tali diritti solo successivamente alla consegna delle Azioni, ai sensi del successivo art. 9.
- 8.2 Fino alla Data di Pay Out, il diritto di ricevere il Premio e le Azioni (anche in forma di Anticipazione), nonché le Azioni oggetto del medesimo, non potranno essere venduti, ceduti, assoggettati ad alcun vincolo o in altro modo trasferiti (se non ai sensi delle leggi sulla successione ereditaria ai fini e nei limiti di quanto previsto ai precedenti artt. 6.5 e 7.7) e qualsiasi tentata vendita, cessione, assoggettamento a vincoli o trasferimento effettuato violando questa disposizione sarà invalido e in ogni caso inefficace nei confronti della Società e, fatto salvo il maggior danno, farà immediatamente decadere il Beneficiario che gli ha posti in essere da qualunque diritto previsto dal Piano e dal presente Regolamento.

## **9. Pay Out; Vincoli di indisponibilità delle Azioni**

- 9.1 La consegna del Numero Individuale delle Azioni e il versamento del Premio Individuale avverranno alla Data di Pay Out mediante accredito, rispettivamente, (i) sul conto titoli intestato al Beneficiario e detenuto presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito, in qualità di aderente autorizzato a Monte Titoli S.p.A. e (ii) sul conto corrente intestato al Beneficiario, individuati dal Beneficiario stesso nel modulo di cui all'art. 6.2.
- 9.2 La consegna dell'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni e il versamento dell'Anticipazione del Premio Individuale avverranno alla Data di Pay Out dell'Anticipazione mediante accredito, rispettivamente, (i) sul conto titoli intestato al Beneficiario e detenuto presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito, in qualità di aderente autorizzato a Monte Titoli S.p.A. e (ii) sul conto corrente intestato al Beneficiario, individuati dal Beneficiario stesso nel modulo di cui all'art. 7.4.
- 9.3 Si riterrà che Biesse abbia adempiuto le obbligazioni ad essa facenti carico ai sensi del Piano al momento dell'invio della richiesta di accredito del Premio e delle

Azioni presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito designato dal Beneficiario.

- 9.4 L'assegnazione delle Azioni avverrà a titolo gratuito. Tutti gli eventuali costi relativi al trasferimento delle Azioni e del Premio ai Beneficiari saranno ad esclusivo carico della Società. I costi relativi all'accREDITAMENTO delle Azioni presso la società di intermediazione mobiliare o l'istituto di credito designati dal Beneficiario saranno ad esclusivo carico del Beneficiario stesso.
- 9.5 Il Consiglio di Amministrazione e, per esso, l'Amministratore Delegato procederà a determinare il Numero Individuale delle Azioni nonché l'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni e si darà luogo all'accREDITAMENTO degli stessi solo se alla Data di Maturazione del Diritto o alla Data di Pay Out ovvero alla Data di Maturazione dell'Anticipazione o alla Data di Pay Out dell'Anticipazione le azioni di Biesse siano ancora quotate sul MTA. In caso contrario, i Beneficiari avranno diritto a ricevere l'equivalente in denaro del valore del Numero Individuale delle Azioni e dell'Anticipazione del Numero Individuale delle Azioni, determinato sulla base di un apposita valutazione redatta da un esperto indipendente, che tenga conto del valore delle azioni Biesse alla Data di Maturazione del Diritto o alla Data di Pay Out ovvero alla Data di Maturazione dell'Anticipazione o alla Data di Pay Out dell'Anticipazione.
- 9.6 Le Azioni assegnate ai Beneficiari ai sensi del Piano saranno immediatamente e liberamente disponibili da parte degli stessi.

## **10. Effetti del Piano sul rapporto di lavoro o organico dei Beneficiari**

Ogni beneficio riconosciuto con il Piano:

- (a) costituisce una corresponsione di carattere straordinario e non potrà ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della normale retribuzione o compenso dei Beneficiari;
- (b) non è utile agli effetti del computo di alcun istituto legale o contrattuale indiretto (e così, in via esemplificativa, dell'indennità sostitutiva per ferie non godute, della tredicesima, della quattordicesima, delle festività, di eventuali piani pensionistici complementari, ecc.) o differito e comunque deve ritenersi in essi assorbito;
- (c) non potrà costituire il presupposto per il riconoscimento di analoghi o ulteriori benefici nell'ambito del presente Piano o altrimenti e non attribuisce ai Beneficiari il

diritto, alla scadenza del presente Piano o in costanza dello stesso, a partecipare ad ulteriori, eventuali sistemi di incentivazione comunque realizzati;

- (d) niente di quanto contenuto nel presente Regolamento potrà ritenersi attribuire al Beneficiario o ad alcun'altra persona il diritto di restare al servizio della Società o di qualsiasi controllata della Società o eventuali successori, né modificherà eventuali diritti di tali società a risolvere il rapporto di servizio in essere con il Beneficiario o con qualsiasi altra persona.

## **11. Regime fiscale delle Azioni**

- 11.1 La Società non ha rappresentato né garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale e contributivo del Premio e delle Azioni che il Beneficiario potrà ricevere in base al Piano. Il Beneficiario sarà esclusivamente responsabile di ogni onere fiscale e contributivo di sua competenza in base alle leggi vigenti e sarà tenuto a verificare il trattamento a cui le operazioni oggetto del presente Regolamento o ad esso conseguenti sono soggette.
- 11.2 La Società o le altre società del Gruppo, all'atto dell'accreditamento del Premio e/o della consegna delle Azioni, hanno il diritto di trattenere dalle somme a qualunque titolo dovute al Beneficiario, ivi compreso quello retributivo, l'importo minimo sufficiente a soddisfare eventuali imposizioni fiscali e/o contributive dovute alla fonte. La Società potrà chiedere al Beneficiario, prima di effettuare l'accreditamento del Premio e/o la consegna delle Azioni, di rimettere alla stessa o, ove appropriato, alle altre società del Gruppo, le somme necessarie a soddisfare tali obblighi impositivi nel caso in cui non sia possibile trattenere i relativi importi da somme a qualsiasi titolo dovute al Beneficiario.
- 11.3 Il presente Regolamento è stato predisposto sulla base della normativa regolamentare, previdenziale e fiscale in vigore alla data odierna, in conformità con i requisiti e le previsioni normative di fonte primaria e secondaria. Qualora per modificazioni intervenute nella stessa, o nella relativa interpretazione ed applicazione, l'attuazione del Regolamento dovesse comportare per la Società sostanziali maggiori oneri tributari, previdenziali o di altra natura, la Società avrà facoltà di modificare unilateralmente i termini e le modalità del presente Regolamento.

## **12. Comunicazioni**

Tutte le comunicazioni previste dal presente Regolamento dovranno avvenire, se destinate alla Società, a mezzo raccomandata A/R indirizzata presso la sede sociale di Biesse all'attenzione della Direzione Risorse Umane ovvero, se destinate ai Beneficiari, a mezzo raccomandata A/R presso la residenza di ciascun Beneficiario risultante dal libro matricola o a mezzo raccomandata a mano, con ricevuta di ricezione sottoscritta dal destinatario, consegnata presso i locali aziendali.

## **13. Legge competente e arbitrato**

13.1 Il Piano e il presente Regolamento sono regolati dalla legge italiana.

13.2 Ogni contestazione o controversia fra la Società e il Beneficiario derivante dal presente Piano verrà deferita ad un Collegio di arbitri il quale la risolverà in via irrituale e definitiva entro il termine di trenta giorni dall'accettazione dell'incarico.

Il Collegio Arbitrale sarà composto da tre membri, nominati uno da ciascuna delle parti ed il terzo designato dagli altri due. Qualora entro quindici giorni dalla comunicazione di una delle parti all'altra - per lettera raccomandata contenente l'oggetto della controversia, l'invito alla procedura e la designazione del proprio arbitro - l'altra parte non procedesse, con la stessa forma, alla designazione del proprio arbitro o qualora entro quindici giorni dalla designazione del secondo arbitro i due arbitri non avessero scelto il terzo arbitro, alla nomina dell'arbitro o degli arbitri non designati procederà, su istanza della parte interessata, il Presidente del Tribunale di Pesaro.

In ogni caso il Collegio Arbitrale, che avrà sede a Pesaro, giudicherà anche in merito all'entità e all'accollo delle spese di giudizio.

Gli arbitri dovranno decidere la questione che sarà loro deferita con potere anche di transigere, senza formalità di procedura non essenziale al rispetto del contraddittorio e anche secondo equità, ed il lodo avrà valore vincolante per le Parti.

## ALLEGATO 1

### Beneficiari e Condizioni Individuali

<i>Beneficiari</i>	<i>Qualifica</i>	<i>% del Totale Compensi Fissi per calcolo Base premio e Base azioni</i>	<i>Valutazione della Performance Individuale</i>
Giovanni Barra	Amministratore delegato di Biesse	100%	No
Stefano Porcellini	Amministratore e Responsabile Amministrazione, finanza, controllo e affari legali	50%	Si
Fabio La Cava	Responsabile Risorse Umane	50%	Si
Stefano Bartolini	Responsabile ricerca ed innovazione di prodotto	50%	Si
Giuliano Capizzi	Responsabile Sistemi Informativi di Gruppo	50%	Si
Battista Avanzi	Responsabile qualità di Gruppo	50%	Si
Pietro Possenti	Responsabile acquisti di Gruppo	50%	Si
Lorenzo Angelini	Responsabile gestione programmazione operativa	50%	Si
Cesare Tinti	Responsabile glass & stone division	50%	Si
Luigi De Vito	Responsabile Service division	50%	Si
Fabrizio Pierini	Responsabile mechatronic division	50%	Si
Liviana Forza	Responsabile sales & marketing wood division	50%	Si
Cristian Berardi	Responsabile Internal audit	50%	Si
Davide Girelli	Responsabile lean manufacturing wood division	50%	Si

# **Biesse S.p.A.**

con sede legale in Via della Meccanica, 16, Pesaro, C.F., P.IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Pesaro - Urbino n. 00113220412, capitale sociale Euro 27.393.042, suddiviso in n. 27.393.042 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.

## **DOCUMENTO INFORMATIVO**

ai sensi degli articoli 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-*bis* del Regolamento emanato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, relativo al

***"Retention Plan 2011-2013 di Biesse S.p.A."***

1° ottobre 2010



## **Premessa**

Il presente documento informativo (il "**Documento Informativo**") è stato predisposto da Biesse S.p.A. (di seguito anche "**Biesse**", l"**Emittente**" o la "**Società**") in ottemperanza alla vigente disciplina, anche regolamentare, in materia di attribuzione di strumenti finanziari a favore di amministratori e dipendenti, con riferimento al piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Retention Plan 2011-2013* di Biesse S.p.A." (di seguito il "**Piano**").

Il Documento Informativo è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Biesse in Pesaro, Via della Meccanica n. 16, nonché sul sito Internet della Società [www.biesse.it](http://www.biesse.it). Il Documento Informativo è stato altresì trasmesso a Consob e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge.

L'Assemblea ordinaria di Biesse chiamata a deliberare il Piano è stata convocata per il 19 ottobre 2010 in prima convocazione e, ove necessario, per il 20 ottobre 2010 in seconda convocazione.

Si segnala che il regolamento del Piano prevede che la determinazione di alcuni aspetti del Piano e la sua esecuzione sia demandata al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e, per esso, all'Amministratore delegato. La Società provvederà ad informare il pubblico di tali determinazioni in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

## INDICE

<b>DEFINIZIONI</b>	pag. 1
<b>1. I SOGGETTI DESTINATARI</b>	pag. 2
1.1 L'indicazione nominativa dei Beneficiari che sono componenti del consiglio di amministrazione dell'Emittente, delle società controllanti l'Emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate	pag. 2
1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'Emittente e delle società controllanti o controllate dell'Emittente	pag. 2
1.3 L'indicazione nominativa dei Beneficiari del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:	pag. 2
a) <i>dirigenti ex articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nell'Emittente</i>	pag. 2
b) <i>dirigenti di una società controllata, direttamente o indirettamente, dall'Emittente, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3</i>	pag. 2
c) <i>persone fisiche controllanti l'Emittente che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'Emittente</i>	pag. 2
1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:	pag. 3
a) <i>dell'insieme dei Beneficiari che rivestono il ruolo di dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'Emittente, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2</i>	pag. 3
b) <i>dell'insieme dei Beneficiari che rivestono il ruolo di dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, dall'Emittente, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3</i>	pag. 3
c) <i>delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano</i>	pag. 3
d) <i>nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi</i>	pag. 3
<b>2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO</b>	pag. 3
2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani	pag. 3
2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di <i>performance</i> , considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari	pag. 4
2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione	pag. 5
2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al Gruppo; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile	pag. 5
2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla	pag. 5

definizione dei piani	
2.6 L'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350	pag. 6
<b>3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI</b>	pag. 6
3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano	pag. 6
3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza	pag. 6
3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base	pag. 6
3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani	pag. 6
3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati	pag. 6
3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione	pag. 7
3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione	pag. 7
3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati	pag. 7
3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'Emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del Piano, della possibile coincidenza temporale tra detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione e la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1.	pag. 7
<b>4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI</b>	pag. 8
4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari	pag. 8
4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti	pag. 8
4.3 Il termine del piano	pag. 8
4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie	pag. 8
4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di <i>performance</i> ; descrizioni di tali condizioni e risultati	pag. 8
4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi	pag. 8
4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di <i>hedging</i> che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni	pag. 9

4.8	La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro	pag. 9
4.9	L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani	pag. 9
4.10	Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto	pag. 10
4.11	Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile	pag. 10
4.12	L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano	pag. 10
4.13	L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso	pag. 10
4.14	Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali	pag. 10
4.15	Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile	pag. 10
	Tabella n. 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti	pag. 11

## DEFINIZIONI

<b>Assemblea</b>	indica l'assemblea dei soci di Biesse convocata per il 19 ottobre 2010 in prima convocazione e il 20 ottobre 2010 in seconda convocazione.
<b>Beneficiari</b>	indica i beneficiari del Piano e, segnatamente, l'Amministratore delegato di Biesse e i <i>manager</i> di primo livello di Biesse e delle altre società del Gruppo individuati dall'Assemblea, su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 settembre 2010, sentito il Comitato per le Remunerazioni.
<b>Biesse, l'Emittente o la Società</b>	indica Biesse S.p.A., con sede legale in Via della Meccanica, 16, Pesaro.
<b>Comitato per le Remunerazioni</b>	indica il Comitato per le remunerazioni nominato dalla Società all'interno del consiglio di amministrazione ai sensi del Codice di autodisciplina delle società quotate e dei regolamenti emanati da Borsa Italiana S.p.A..
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	indica il Consiglio di Amministrazione della Società.
<b>Documento Informativo</b>	indica il presente documento informativo, redatto ai sensi e per gli effetti degli articoli 114-bis del TUF e 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti.
<b>Gruppo</b>	indica Biesse e le società da essa controllate, direttamente o indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.
<b>Key Manager</b>	indica i dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'Emittente o di una società controllata rilevante, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 e c)- c.3.
<b>MTA</b>	indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..
<b>Piano</b>	indica il " <i>Retention Plan 2011-2013</i> " di Biesse.
<b>Regolamento</b>	indica il regolamento applicabile al Piano.
<b>Regolamento del Bonus Annuale</b>	indica il regolamento che disciplina l'erogazione annuale della componente variabile della remunerazione dei <i>manager</i> delle società del Gruppo, come di anno in anno in vigore.
<b>Regolamento Emittenti</b>	indica il Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato.
<b>TUF</b>	indica il D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 98, come successivamente modificato ed integrato.

## **1. I SOGGETTI DESTINATARI**

### **1.1 L'indicazione nominativa dei Beneficiari che sono componenti del consiglio di amministrazione dell'Emittente, delle società controllanti l'Emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate**

Il Piano prevede tra i Beneficiari proposti per l'approvazione all'Assemblea l'Amministratore delegato di Biesse Dott. Giovanni Barra e l'Amministratore di Biesse Dott. Stefano Porcellini.

### **1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'Emittente e delle società controllanti o controllate dell'Emittente**

I Beneficiari del Piano proposti per l'approvazione all'Assemblea sono, oltre agli amministratori di Biesse riportati al precedente Paragrafo 1.1, i *manager* di primo livello dell'Emittente e delle altre società del Gruppo titolari di ruoli strategici all'interno dell'organizzazione di impresa, per un totale di quattordici soggetti.

La partecipazione al Piano potrà essere estesa, anche parzialmente, a dipendenti, collaboratori o amministratori di una società del Gruppo, anche assunti, incaricati o nominati in un momento successivo all'avvio del Piano, ove ritenuto strumentale a mantenere o acquisire professionalità di rilievo all'interno del Gruppo, fissando le relative condizioni individuali in linea con quanto previsto dal Piano per i Beneficiari.

### **1.3 L'indicazione nominativa dei Beneficiari del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

#### *a) dirigenti ex articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nell'Emittente*

I Beneficiari del Piano proposti all'Assemblea che ricoprono il ruolo di dirigenti nell'Emittente ai sensi dell'art. 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.2 del Regolamento Emittenti, oltre agli amministratori di Biesse riportati al precedente Paragrafo 1.1, sono i Sig.ri:

Fabio La Cava, Stefano Bartolini, Giuliano Capizzi, Battista Avanzi, Lorenzo Angelini, Cesare Tinti, Luigi De Vito, Liviana Forza e Davide Girelli.

#### *b) dirigenti di una società controllata, direttamente o indirettamente, dall'Emittente, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, come indicato nell'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile. Nessuna delle società controllate dall'Emittente soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-*sexies*, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

#### *c) persone fisiche controllanti l'Emittente che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'Emittente*

Non applicabile. Nessuna persona fisica controllante la Società rientra tra i Beneficiari.

#### **1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

- a) *dell'insieme dei Beneficiari che rivestono il ruolo di dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future dell'Emittente, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2*

Undici Beneficiari del Piano, di cui due amministratori, rivestono il ruolo di dirigenti ex art.152-sexies, comma 1, lettera c)-c.2 nell'Emittente.

- b) *dell'insieme dei Beneficiari che rivestono il ruolo di dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future in una società controllata, direttamente o indirettamente, dall'Emittente, se il valore contabile della partecipazione nella predetta società controllata rappresenta più del cinquanta per cento dell'attivo patrimoniale dell'emittente azioni, come risultante dall'ultimo bilancio approvato, indicati nell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3*

Non applicabile. Nessuna delle società controllate dall'Emittente soddisfa la condizione di cui all'articolo 152-sexies, comma 1, lettera c)-c.3 del Regolamento Emittenti.

- c) *delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano*

Il Piano non prevede caratteristiche differenziate per categorie di Beneficiari.

- d) *nel caso in cui, con riferimento alle stock option, siano previsti per i soggetti indicati alle lettere a) e b) prezzi di esercizio diversi tra i soggetti appartenenti alle due categorie, occorre indicare separatamente i predetti soggetti delle lettere a) e/o b), indicandone i nominativi*

Non applicabile.

## **2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO**

### **2.1 Gli obiettivi che si intendono raggiungere mediante l'attribuzione dei piani**

Il Piano è finalizzato ad introdurre ulteriori strumenti di incentivazione in funzione del livello di *performance* raggiunto, nella prospettiva di sviluppare all'interno del *top management* del Gruppo una cultura fortemente orientata alla creazione di valore e al continuo miglioramento dei risultati aziendali nonché della *performance* azionaria della Società.

Il Piano mira in particolare:

a coinvolgere e incentivare i Beneficiari, per allineare il loro comportamento agli interessi degli azionisti e stimolarne il rendimento;

a favorire la fidelizzazione del *top management* del Gruppo attraverso l'introduzione di forme di retribuzione in azioni, per incentivare la partecipazione all'interno dello stesso;

ad incrementare ulteriormente e in misura significativa la parte variabile della retribuzione dei Beneficiari legata al raggiungimento di obiettivi, per rinforzare la cultura del risultato;

a migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, per attrarre i migliori talenti.

L'introduzione del Piano è inoltre finalizzata a dotare il Gruppo di uno strumento di medio-lungo periodo, oggi mancante, che, affiancandosi all'esistente programma previsto dal Regolamento del Bonus Annuale, possa completare il *range* di strumenti di incentivazione disponibili per il *top management*. Si ritiene, infatti, che introducendo un piano basato su un orizzonte temporale triennale si possano coinvolgere e incentivare maggiormente i Beneficiari, focalizzando gli stessi su azioni volte al miglioramento duraturo dei risultati del Gruppo, favorendone la fidelizzazione e migliorando la *retention*.

La durata del piano è stata allineata a quella prevista per la prossima pianificazione aziendale (2011 - 2013) e, al fine di accelerare l'introduzione di forme di remunerazione connesse alle azioni e l'incremento della componente variabile del pacchetto retributivo del *top management*, si è ritenuto inoltre utile proporre una anticipazione dell'erogazione del premio e dell'assegnazione delle azioni sulla base dei risultati relativi agli esercizi 2010 e 2011 (come previsti nel *business plan* approvato a dicembre del 2009). Tale anticipazione - di cui si prevede il versamento agli aventi diritto nel maggio 2012 - sarà scomputata dal premio dovuto alla fine del primo ciclo.

## **2.2 Variabili chiave, anche nella forma di indicatori di *performance*, considerati ai fini dell'attribuzione dei piani basati su strumenti finanziari**

2.2.1 Il Piano prevede meccanismi di corresponsione di un premio in denaro e di attribuzione gratuita di azioni ordinarie in portafoglio ai Beneficiari in funzione del raggiungimento di obiettivi di *cash flow* e EBITDA di Gruppo negli esercizi 2011 - 2013.

In particolare, gli obiettivi previsti sono:

(a) obiettivo *cash flow*: *cash flow* operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2011 - 2013;

(b) obiettivo EBITDA: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2011 - 2013.

L'obiettivo *cash flow* e l'obiettivo EBITDA saranno quantificati dal Consiglio di Amministrazione entro 30 giorni dall'approvazione del *business plan* 2011 - 2013 e, ove ricorrano i presupposti, la Società provvederà alle relative comunicazioni al pubblico ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

2.2.2 Ove previsto nelle condizioni individuali di ciascun Beneficiario, l'erogazione del premio in denaro e l'assegnazione delle azioni saranno inoltre subordinate al raggiungimento, nell'ambito delle valutazioni effettuate ai fini del Regolamento del Bonus Annuale, di un posizionamento medio/alto negli esercizi 2011, 2012 e 2013 ovvero di un posizionamento alto negli esercizi 2012 e 2013 a fronte di un posizionamento medio/basso nel 2011.

2.2.3 E' inoltre prevista l'erogazione anticipata del 50% del premio e delle azioni al raggiungimento (i) di un obiettivo di *cash flow* operativo cumulativo consolidato del Gruppo negli esercizi 2010 e 2011 (come determinato dal *business plan*



2010-2012) pari a Euro 33,9 milioni nonché (ii) di un obiettivo EBITDA - corrispondente alla percentuale media dell'EBITDA consolidato del Gruppo negli esercizi 2010 e 2011 (come determinato dal business plan 2010-2012) - del 6,5% del fatturato netto.

Ove previsto nelle rispettive condizioni individuali, i Beneficiari avranno diritto all'anticipazione subordinatamente al raggiungimento, nell'ambito delle valutazioni effettuate ai fini del Regolamento del Bonus Annuale, di un posizionamento medio/alto negli esercizi 2010 e 2011 ovvero di un posizionamento alto nell'esercizio 2011 a fronte di un posizionamento medio/basso nel 2010.

Il premio e le azioni eventualmente assegnati a titolo di anticipazione saranno acquisiti definitivamente dai Beneficiari e dedotti dal premio e dalle azioni eventualmente spettanti ai Beneficiari al termine del Piano.

## **2.3 Elementi alla base della determinazione dell'entità del compenso basato su strumenti finanziari, ovvero i criteri per la sua determinazione**

2.3.1 Il Piano ha a oggetto un numero massimo di 486.359 azioni ordinarie della Società del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, in portafoglio di Biesse, che saranno assegnate secondo i seguenti principi, ritenuti coerenti con gli obiettivi di cui al precedente Paragrafo 2.1:

- (a) all'atto dell'attivazione del Piano, sarà calcolato per ciascun Beneficiario, in funzione del ruolo organizzativo ricoperto, un numero di azioni di base determinato come rapporto tra (i) un multiplo del totale della retribuzione e dei compensi fissi (25% o 50%) e (ii) la media aritmetica dei prezzi ufficiali di quotazione delle azioni del mese precedente;
- (b) ciascun Beneficiario avrà diritto di ricevere, al termine del triennio, un numero di azioni effettivo pari ad una percentuale della base azioni calcolata in funzione del raggiungimento degli obiettivi nel periodo, con un minimo del 90% e un massimo del 125%;
- (d) ove previsto nelle relative condizioni individuali, l'assegnazione del numero delle azioni sarà inoltre subordinata al raggiungimento degli obiettivi di performance di cui al precedente Paragrafo 2.2.2.

2.3.2 Gli stessi criteri saranno utilizzati per l'assegnazione dell'anticipazione e per la determinazione del premio in denaro (la cui base corrisponderà, sempre in funzione del ruolo organizzativo svolto dal Beneficiario, al 25% o al 50% del totale della retribuzione e dei compensi fissi).

## **2.4 Le ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dall'Emittente, quali strumenti finanziari emessi da controllate o, controllanti o società terze rispetto al Gruppo; nel caso in cui i predetti strumenti non sono negoziati nei mercati regolamentati informazioni sui criteri utilizzati per la determinazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile.

## **2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile che hanno inciso sulla definizione dei piani**

Il Piano non è stato definito tenendo conto di significative implicazioni di ordine contabile e fiscale.

- 2.6 L'eventuale sostegno del piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'articolo 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350**

Non applicabile.

**3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI**

- 3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'assemblea al consiglio di amministrazione al fine dell'attuazione del piano**

All'Assemblea chiamata a deliberare in merito al Piano sarà proposto di attribuire al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri operativi di gestione del Piano, anche delegabili, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di includere Beneficiari dal Piano successivamente all'approvazione dello stesso da parte dell'Assemblea.

- 3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del piano e loro funzione e competenza**

Il Piano sarà amministrato dall'Amministratore Delegato Giovanni Barra nell'ambito delle sue deleghe operative e di quelle specifiche conferitegli, subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 15 settembre 2010, fermo restando che qualsiasi decisione nella quale lo stesso abbia un interesse sarà rimessa al Consiglio di Amministrazione. L'Amministratore delegato opererà anche per il tramite della Direzione Risorse Umane di Biesse, tra l'altro finalizzando la documentazione relativa al Piano, contrattualizzando i rapporti con i Beneficiari e individuando nuovi destinatari nei limiti previsti dal Regolamento.

- 3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione dei piani anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base**

Il numero di azioni ed eventualmente altri termini essenziali del Piano potranno essere soggetti ad adeguamenti o rettifiche effettuati dal Consiglio di Amministrazione onde riflettere eventuali fusioni, scissioni, aumenti di capitale, operazioni sulle azioni proprie o altre operazioni straordinarie della Società, o qualora le azioni di Biesse cessino di essere negoziate sul MTA ovvero, qualora se ne manifesti comunque l'opportunità, in seguito a future modifiche normative o regolamentari.

- 3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali sono basati i piani**

Le azioni oggetto del Piano saranno assegnate gratuitamente utilizzando azioni proprie acquistate in base alle delibere dell'assemblea della Società del 21 gennaio 2008 e 14 novembre 2009.

Le azioni oggetto del Piano saranno individuate e rese disponibili ai Beneficiari secondo le modalità indicate nei precedenti Paragrafi 2.2 e 2.3.

- 3.5 Il ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati**

La determinazione delle caratteristiche del Piano è stata svolta collegialmente dal Consiglio di Amministrazione, con il supporto propositivo e consultivo del Comitato per le Remunerazioni, secondo quanto raccomandato dal Codice di autodisciplina delle società quotate e in linea con la migliore prassi societaria in materia. Gli amministratori individuati come Beneficiari hanno manifestato il proprio interesse nelle delibere inerenti il Piano e si sono conseguentemente astenuti dalla relativa votazione.

I Beneficiari che rivestano anche la qualità di membro del Consiglio di Amministrazione non prenderanno parte alla decisione in ordine a qualsiasi delibera avente ad oggetto la loro partecipazione nel Piano e l'attribuzione del premio e delle azioni a loro favore e si asterranno da porre in essere atti esecutivi del Piano che abbiano effetti nei loro confronti, rimettendo il compimento di tali attività al Consiglio di Amministrazione o ai soggetti da esso indicati.

**3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale comitato per la remunerazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il 15 settembre 2010 di proporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea del 19 ottobre 2010 in prima convocazione e il 20 ottobre 2010 in seconda convocazione.

Il Comitato per la Remunerazione si è espresso in modo favorevole relativamente ai principi alla base del Piano nel corso della riunione del 15 settembre 2010.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale comitato per la remunerazione**

L'assegnazione delle azioni e l'erogazione del premio in denaro saranno prese successivamente all'Assemblea convocata per l'approvazione del Piano secondo i meccanismi ivi previsti e descritti nel precedente Paragrafo 2 e saranno comunicate al pubblico dalla Società ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti.

**3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati**

Il prezzo ufficiale del titolo Biesse rilevato presso il MTA registrato il 15 settembre 2010, data di approvazione della proposta del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione il prezzo è stato il seguente: Euro 5,45.

**3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'Emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione del Piano, della possibile coincidenza temporale tra detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal comitato per la remunerazione e la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1.**

Il Piano non prevede specifici presidi in tal senso poiché la consegna delle azioni avverrà in un momento successivo alla loro assegnazione in funzione del

raggiungimento di specifici obiettivi e, fino a tale momento, i Beneficiari non potranno effettuare operazioni sulle azioni. L'eventuale diffusione di informazioni privilegiate in coincidenza con l'assegnazione, pertanto, risulterebbe ininfluyente per i Beneficiari.

#### **4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI**

##### **4.1 La descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari**

Il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di massimo 486.359 azioni ordinarie Biesse in portafoglio, al raggiungimento degli obiettivi economico finanziari e di *performance* individuale di cui al precedente Paragrafo 2.

##### **4.2 L'indicazione del periodo di effettiva attuazione del piano con riferimento anche ad eventuali diversi cicli previsti**

Il periodo di riferimento del Piano è il 2011-2013.

L'assemblea della Società potrà rinnovare il Piano o prorogarne la durata per successivi cicli triennali, apportando tutte le integrazioni e modifiche al presente Regolamento ritenute necessarie o opportune per adeguarlo alla normativa di volta in volta applicabile o alle mutate esigenze del Gruppo.

##### **4.3 Il termine del piano**

Il Piano terminerà il 30 giugno 2014 ovvero alla data di consegna delle azioni e di erogazione del premio all'ultimo dei Beneficiari, se precedente a tale data. Le azioni saranno assegnate alla data in cui sarà corrisposta ai Beneficiari la retribuzione del secondo mese successivo a quello in cui sarà approvato il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2013.

##### **4.4 Il massimo numero di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie**

L'effettivo quantitativo di azioni assegnate a ciascun Beneficiario sarà determinato solo alla conclusione del Piano, a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Biesse al 31 dicembre 2013. E' prevista l'assegnazione intermedia di azioni a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Biesse al 31 dicembre 2011. Il numero massimo di azioni a disposizione del Piano è 486.359.

##### **4.5 Le modalità e le clausole di attuazione del piano, specificando se la effettiva attribuzione degli strumenti è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di *performance*; descrizioni di tali condizioni e risultati**

Per gli obiettivi e le *performance* individuali da raggiungere affinché i Beneficiari maturino l'opzione a ricevere l'erogazione del premio in denaro e l'assegnazione delle azioni, si veda il precedente Paragrafo 2.

##### **4.6 L'indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sugli strumenti attribuiti ovvero sugli strumenti rivenienti dall'esercizio delle opzioni, con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi**

Le azioni assegnate ai sensi del Piano non saranno gravate da vincoli di indisponibilità.

**4.7 La descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione dei piani nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di *hedging* che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni**

Fino alla data di erogazione del premio e di consegna delle azioni, il diritto di ricevere il premio e le azioni non potranno essere venduti, ceduti, assoggettati ad alcun vincolo o in altro modo trasferiti (se non ai sensi delle leggi sulla successione ereditaria ai fini e nei limiti di quanto previsto dal Regolamento) e qualsiasi tentata vendita, cessione, assoggettamento a vincoli o trasferimento effettuato violando questa disposizione sarà invalido e in ogni caso inefficace nei confronti della Società e, fatto salvo il maggior danno, farà immediatamente decadere il Beneficiario che gli ha posti in essere da qualunque diritto previsto dal Piano.

**4.8 La descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro**

Per tutti i Beneficiari è richiesto che, alla data di maturazione del diritto a ricevere sia l'anticipazione sia il premio in denaro e le azioni nonché alle date delle relative erogazioni e consegne, il rapporto organico o di lavoro con il Biesse o altra società del Gruppo sia ancora in essere e, pertanto, in assenza di tale presupposto, il Consiglio di Amministrazione non procederà a quantificare l'effettivo premio individuale né il numero effettivo di azioni spettante al Beneficiario che non versi più in tale condizione o lo stesso decadrà dal diritto di ricevere il premio o le azioni, ove già maturato.

Tuttavia, in caso di cessazione consensuale del rapporto con il Gruppo - quali, a titolo esemplificativo, il pensionamento o la scadenza del contratto a termine ovvero la cessazione consensuale del rapporto organico per gli amministratori - il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà, a sua discrezione e insindacabile giudizio, di conservare in capo al Beneficiario il diritto di ricevere l'anticipazione, il premio e le azioni, in tutto o in parte, alle condizioni previste dal Regolamento.

In caso di decesso del Beneficiario successivamente alla relativa data di maturazione, il suo diritto di ricevere l'anticipazione, il premio e le azioni si trasferirà ai propri eredi secondo la normativa vigente in materia successoria, fermo restando che in nessun caso tali eredi potranno vantare alcun diritto o pretesa in merito al premio o alle azioni qualora il decesso del Beneficiario sia avvenuto precedentemente alla data di maturazione del diritto.

Qualora un Beneficiario a cui è stata attribuita l'anticipazione venga successivamente assunto come dipendente a tempo indeterminato o determinato da società concorrenti del Gruppo o loro controllanti, controllate, collegate o società sotto comune controllo ovvero concluda accordi di collaborazione, anche a progetto, con tali soggetti o rivesta cariche in loro organi di amministrazione, dovrà corrispondere alla Società a titolo di penale, salvo il maggior danno, una somma corrispondente al premio e alle azioni ricevute a titolo di anticipazione.

**4.9 L'indicazione di altre eventuali cause di annullamento dei piani**

Non applicabile.

- 4.10 Le motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte della società, degli strumenti finanziari oggetto dei piani, disposto ai sensi degli articolo 2357 e ss. del codice civile; i beneficiari del riscatto indicando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto**

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle azioni da parte della Società.

- 4.11 Gli eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358, comma 3 del codice civile**

Non sono previsti prestiti o altre agevolazioni a favore dei Beneficiari.

- 4.12 L'indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la Società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del piano**

La quantificazione dell'onere massimo atteso per Biesse dal Piano sarà possibile esclusivamente alla data di determinazione della base azioni di cui all'art. 2.3.1. Le informazioni relative saranno comunicate al pubblico in ottemperanza al disposto dell'art. dell'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

Si segnala tuttavia che, rispetto alla componente azionaria dell'incentivo, sulla base del prezzo ufficiale del titolo Biesse rilevato sul MTA il 01 ottobre 2010, l'onere massimo atteso per Biesse alla data del Documento Informativo risulta pari a circa Euro 2.674.975..

- 4.13 L'indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dai piani di compenso**

In considerazione del fatto che il Piano ha per oggetto azioni già esistenti, non sono previsti effetti diluitivi.

- 4.14 Gli eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali**

Le azioni assegnate avranno godimento regolare e non sono previsti limiti all'esercizio dei diritti sociali o patrimoniali ad esse inerenti.

- 4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile**

Non applicabile.

Nominativo o categoria

Qualifica

QUADRO 1

Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)

Sezione 1

Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari

	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
<b>Consiglio di amministrazione di Biesse</b>							
Giovanni Barra	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Amministratore delegato					
Stefano Porcellini	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Amministratore e Responsabile Amministrazione, finanza, controllo e affari legali					
<b>Dirigenti ex art. 152-sexies, comma 1, let. C)-c.2 in Biesse</b>							
Fabio La Cava	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Responsabile Risorse Umane					
Stefano Bartolini	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Responsabile ricerca ed innovazione di prodotto					
Giuliano Capizzi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Responsabile Sistemi Informativi di Gruppo					
Battista Avanzi	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Responsabile qualità di Gruppo					
Lorenzo Angelini	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
		Responsabile programmazione operativa gestione					

Cesare Tinti	Responsabile glass & stone division	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Luigi De Vito	Responsabile Service division	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Liviana Forza	Responsabile sales & marketing wood division	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Davide Girelli	Responsabile lean manufacturing wood division	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Dirigenti in società controllate da Biesse diverse da quelle ex art. 152-sexies, comma 1, let. C)-c.3</b>									
Fabrizio Pierini	Responsabile mechatronic division	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Dipendenti di Biesse</b>									
Pietro Possenti <sup>1</sup>	Responsabile acquisti di Gruppo	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Cristian Berardi <sup>2</sup>	Responsabile Internal audit	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Key Manager e dipendenti</b>									
Key Manager e dipendenti	-	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

<sup>(1)</sup> *Manager* di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate e detiene potere di adottare decisioni di gestione che possano incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future del Gruppo.

<sup>(2)</sup> *Manager* di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate.



Nominativo o categoria		Qualifica		QUADRO 1						
				Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
				Sezione 2						
				Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del:						
				<input checked="" type="checkbox"/> Consiglio di amministrazione di proposta all'Assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'Assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti		
<b>Consiglio di amministrazione di Biesse</b>										
Giovanni Barra	Amministratore delegato	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
Stefano Porcellini	Amministratore e Responsabile Amministrazione, controllo e affari legali	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
<b>Dirigenti ex art. 152-sexies, comma 1, let. C)-c.2 in Biesse</b>										
Fabio La Cava	Responsabile Risorse Umane	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
Stefano Bartolini	Responsabile ricerca ed innovazione di prodotto	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
Giuliano Capizzi	Responsabile Informativi di Gruppo	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
Battista Avanzi	Responsabile qualità di Gruppo	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		

Nominativo o categoria		Qualifica		QUADRO 1						
				Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
				Sezione 2						
				Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del:						
				<input checked="" type="checkbox"/> Consiglio di amministrazione di proposta all'Assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'Assemblea						
				Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti

Lorenzo Angelini Responsabile programmazione operativa 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

Cesare Tinti Responsabile glass & stone division 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

Luigi De Vito Responsabile Service division 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

Liviana Forza Responsabile sales & marketing wood division 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

Davide Girelli Responsabile lean manufacturing wood division 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

**Dirigenti in società controllate da Biesse diverse da quelle ex art. 152-sexies, comma 1, let. C)-c.3**

Fabrizio Pierini Responsabile mechatronic division 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.A.

**Dipendenti di Biesse**

Nominativo o categoria		Qualifica		QUADRO 1						
				Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)						
				Sezione 2						
				Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del:						
				<input checked="" type="checkbox"/> Consiglio di amministrazione di proposta all'Assemblea <input type="checkbox"/> dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'Assemblea						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti		
Pietro Possenti <sup>1</sup>	Responsabile Gruppo	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		
Cristian Berardi <sup>2</sup>	Responsabile Internal audit	19/20.10.10	Azione ordinaria Biesse	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.A.		

#### Key Manager e dipendenti

Key Manager e dipendenti - 19/20.10.10 Azione ordinaria Biesse N.D. N.D. N.D. N.A.

<sup>(1)</sup> Manager di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate e detiene potere di adottare decisioni di gestione che possano incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future del Gruppo.  
<sup>(2)</sup> Manager di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate.





Nominativo o categoria		QUADRO 2						
Qualifica		Opzioni ( <i>option grant</i> )						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti

Key Manager e dipendenti								
Key Manager e dipendenti	-	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

(1) *Manager* di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate e detiene potere di adottare decisioni di gestione che possano incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future del Gruppo.

(2) *Manager* di primo livello che ha regolare accesso a informazioni privilegiate.