

Relazione illustrativa
del
Consiglio di Amministrazione
di
Conafi Prestito' S.p.A.
sui punti 1, 2, 3
dell'ordine del giorno
dell'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2010 (prima convocazione)
e del 01 maggio 2010 (seconda convocazione)
redatta ai sensi dell'art. 3 del DM 437/1998

Torino, 30 marzo 2010

Relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 3 del DM n. 437/98

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Conafi Prestitò S.p.A. (di seguito “**Conafi**” o la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione ai punti 1, 2, e 3 all’ordine del giorno dell’Assemblea ordinaria **del 30 aprile 2010** (prima convocazione) e del **01 maggio 2010** (seconda convocazione):

Punto 1 all’ordine del giorno - Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Conafi al 31 dicembre 2009 ed esame ed approvazione del bilancio d’esercizio di Conafi al 31 dicembre 2009; distribuzione di riserve agli azionisti; delibere inerenti e conseguenti.

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 30 marzo 2010.

Copia del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato e della relativa relazione sulla gestione saranno depositati presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. 15 giorni prima della data di prima convocazione dell’Assemblea, unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Facendo rinvio alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione Vi invitiamo a:

- approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 che chiude con una perdita di esercizio pari ad Euro 7.858.687,00; e
- approvare la proposta di distribuzione agli azionisti di una parte delle riserve disponibili della Società, per un importo complessivamente pari a Euro 3.502.941,00 prelevati dalla voce 150 “Riserva sovrapprezzi di emissione”, nella misura di circa Euro 0,08 per azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge (dedotte le azioni proprie in portafoglio detenute la sera antecedente lo stacco della cedola).

Ai sensi dell’art. 47, comma 1, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (il “**Testo Unico delle Imposte sui Redditi**”) si precisa che, ai fini fiscali, la distribuzione di Euro 3.502.941,00 (circa Euro 0,08 per azione) si qualifica come distribuzione di riserve di capitale ex art. 47, comma 5, del Testo Unico delle Imposte sui Redditi.

Vi proponiamo che il tutto sia posto in pagamento giorno 13 maggio 2010, con data di stacco cedola n. 3 in data 10 maggio 2010

Punto 2 all’ordine del giorno - Integrazione dell’incarico conferito alla società di revisione Mazars S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

Si rende necessario integrare l’incarico alla società di revisione Mazars S.p.a. in quanto, a seguito delle disposizioni legislative previste dall’art. 123-*bis* del D. Lgs. n. 58/98, comma 1 lettere c), d), f), l) e m) e dal comma 2 lettera b), il revisore è tenuto ad esprimere un giudizio di coerenza delle informazioni contenute nella relazione sul governo societario con le informazioni contenute nel bilancio. Per tale attività è pervenuta dalla Mazars S.p.A. una proposta di aggiornamento dei corrispettivi relativi all’incarico di revisione, a decorrere dall’esercizio 2009; l’importo del nuovo compenso totale richiesto è pari a complessivi Euro 53.000,00 oltre I.V.A. Il Consiglio di Amministrazione, prendendo atto della suddetta proposta, rileva che, ai sensi dell’art. 159, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98, il compenso della società di revisione deve essere determinato dall’Assemblea su proposta motivata dell’organo di controllo (così come avviene per il conferimento dell’incarico). Il Consiglio di Amministrazione rinvia dunque alla proposta del Collegio Sindacale.

Punto 3 all’ordine del giorno - Proposta di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera del 29 aprile 2009; delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento a tale punto all'ordine del giorno si rinvia a quanto esposto nella relazione redatta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Consob n. 11971/99, depositata ai sensi di legge almeno 15 giorni prima della data di prima convocazione dell'Assemblea presso la sede della Società e la Borsa Italiana S.p.A.

Torino, **30 marzo 2010**

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Nunzio dott. Chiolo