

## **CDC POINT S.p.A.**

Sede legale: Via Calabria, 1 – Località Gello - 56025 Pontedera (PI) Tel. 0587-2882 r.a. – Fax 0587-288.640 – Internet: [www.cdc.it](http://www.cdc.it)  
Numero iscrizione registro imprese Pisa C.F. e P.Iva 1250630504 - Cap. Soc. € 6.131.996 i.v.

### **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA CHIAMATA A DELIBERARE IN TEMA DI APPROVAZIONE DELL'ACQUISTO E ALIENAZIONE DI AZIONI PROPRIE PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 73 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971/99, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO**

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi di deliberare l'estensione temporale dell'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie (le "Azioni"), già deliberata in data 28/04/2009, entro il limite massimo previsto dalla vigente normativa per le seguenti finalità:

- (a) disporre delle stesse a servizio di strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari;
  - (b) disporre delle stesse nell'ambito di futuri piani di "stock option" destinati ad amministratori e dipendenti della Società;
  - (c) disporre delle stesse per sostenere la liquidità delle Azioni;
  - (d) costituire un magazzino titoli da essere usato come corrispettivo in operazioni straordinarie.
1. La proposta di una estensione temporale dell'autorizzazione deliberata in data 28/04/2009 nasce dalla constatazione che CDC, in attuazione del piano del piano di buy bak attivato in data 12/01/2010 ha acquistato, a causa dello scarso flottante, un basso numero di azioni e che per raggiungere il limiti massimi previsti dalla vigente normativa deve disporre di un periodo di tempo maggiore rispetto a quello deliberato in data 28/04/2009.
  2. Le operazioni di acquisto e vendita delle Azioni verranno effettuate in osservanza delle disposizioni vigenti di volta in volta applicabili e, in particolare, degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, in misura tale che, in qualsiasi momento, tali azioni non superino complessivamente il 10% del capitale sociale della Società *pro tempore*, tenendo anche conto delle azioni della Società detenute dalle società controllate. Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è rappresentato da n. 12.263.992 azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, per un valore complessivo di Euro 6.131.996 interamente sottoscritto e versato. La Società detiene alla data della presente relazione n. 486.486 azioni proprie e le società da essa controllate non detengono azioni della Società.
  3. L'autorizzazione dell'Assemblea viene richiesta per i motivi e per gli scopi di cui sopra ed avrà efficacia

per un periodo di 18 mesi dalla data di scadenza dell'autorizzazione deliberata in data 28/04/2009. L'autorizzazione stessa si riferisce alla seguente tipologia di operazioni: (i) acquisti da effettuarsi con le modalità e nei limiti previsti dalla normativa vigente, ivi incluse le prassi di mercato ammesse dalla Consob, e dai regolamenti emanati dalla Borsa Italiana S.p.A., nel rispetto della parità degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con le modalità operative di cui all'art. 144-bis, comma 1, lett. b), c) e d) del Regolamento Emittenti; (ii) vendite da effettuarsi nell'ambito di attività di *trading*, ai blocchi e sul Mercato, con le modalità e nei limiti previsti dalla normativa vigente, ivi incluse le prassi di mercato ammesse dalla Consob, e dai regolamenti emanati dalla Borsa Italiana S.p.A..

4. Il corrispettivo unitario per l'acquisto non potrà essere superiore nè inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta precedente ogni singola operazione, mentre il corrispettivo unitario per la vendita non potrà essere inferiore del 20% rispetto a tale prezzo. Detti parametri sono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto e/o la vendita sono di interesse per la Società. In ogni caso, il corrispettivo non potrà superare i limiti previsti dalla normativa vigente e dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.
5. L'autorizzazione include la facoltà di disporre delle azioni in portafoglio anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.
6. L'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società.
7. Ove concordiate con le proposte che precedono, Vi invitiamo ad adottare la seguente deliberazione:

#### L'Assemblea

- udita la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- constatata l'opportunità di autorizzare operazioni di acquisto e di vendita delle Azioni, per i fini e con le modalità sopra illustrate;
- tenuto conto delle prassi di mercato ammesse dalla Consob;

#### delibera

di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente:

- ad acquistare, in una o più volte, entro i 18 mesi successivi alla scadenza dell'autorizzazione deliberata in data 28/04/2009, azioni proprie del valore nominale di Euro 0,5 cadauna in misura tale che le stesse in portafoglio della società, in qualsiasi momento, non superino il 10% del capitale sociale, secondo le modalità operative di cui all'art.

144-bis, comma 1, lett. b), c) e d) del Regolamento Emittenti, per un corrispettivo unitario non superiore nè inferiore del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, ai sensi e nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili nonché delle prassi di mercato ammesse dalla Consob;

- a vendere, in una o più volte, entro i 18 mesi successivi alla scadenza dell'autorizzazione deliberata in data 28/04/2009, i titoli acquistati, a norma delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili, anche in più contesti, sia nell'ambito di attività di *trading*, che ai blocchi che, infine, sul Mercato per un corrispettivo che non potrà essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, comunque nel rispetto delle condizioni operative fissate nelle prassi di mercato ammesse dalla Consob;
- ad utilizzare le azioni proprie a servizio di strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari al prezzo che verrà determinato in prossimità dell'emissione di tali strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari;
- ad utilizzare le azioni proprie, fino al limite massimo dell'5% del capitale sociale, nell'ambito del piano di "*stock option*" di cui al punto b).

*Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente*

*(Giuseppe Diomelli)*

*Pontedera, 11 Marzo 2010*