

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

(Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministero della Giustizia del 5 novembre 1998, n. 457)

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione alle materie poste all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 20 e 21 febbraio 2008 rispettivamente in 1° e 2° convocazione.

**Sull'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria: proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2445 cod. civ. mediante annullamento di azioni proprie.**

L'assemblea straordinaria è chiamata a deliberare sulla proposta di riduzione del capitale sociale mediante annullamento di un numero di azioni proprie ricompreso nell'intervallo tra:

- il numero di azioni proprie detenute dalla Società al 31.12.2007: n. 4.507.784 pari al 7,06% del capitale sociale.
- il numero di azioni proprie autorizzate dall'Assemblea del 19.04.07: n. 6.000.000 pari al 9,4% del capitale sociale.

La conseguente riduzione del capitale sociale potrebbe pertanto risultare da un minimo di Euro 2.344.047,68 fino ad un massimo di Euro 3.120.000,00, in considerazione del numero totale delle azioni in portafoglio della Società alla data della delibera assembleare.

**1. Le azioni proprie in portafoglio**

Il Consiglio di Amministrazione ricorda preliminarmente che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 19 aprile 2007 ha autorizzato l'acquisto di complessive n. 6.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, pari al 9,43 % del capitale sociale (incluse le azioni proprie già in portafoglio), al prezzo minimo di Euro 2 cadauna e massimo di Euro 20 cadauna, per il periodo di tempo intercorrente tra la data della delibera di autorizzazione e quella in cui l'Assemblea sarà chiamata ad approvare il bilancio per l'esercizio 2007, ovvero, nel caso in cui in tale sede non sia deliberata una nuova autorizzazione ai sensi dell'art. 2357 cod. civ., per il maggior termine di 18 mesi.

Alla data del 31 dicembre 2007 la Società deteneva n. 4.507.784 azioni proprie del valore nominale complessivo di Euro 2.344.047,68, corrispondenti al 7,06% del capitale sociale sottoscritto e versato.

Alla data della presente relazione la Società detiene n. 4.685.832 azioni proprie del valore nominale complessivo di Euro 2.436.632,64, corrispondenti al 7,34% del capitale sociale sottoscritto e versato, che ammonta a Euro 33.205.365,44 ed è rappresentato da n. 63.856.472 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 0,52 per azione.

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che le azioni proprie sono liberamente disponibili da parte della Società.

**2. Motivazioni della riduzione del capitale sociale.**

La riduzione del capitale sociale proposta ha lo scopo di:

- ottimizzare la struttura patrimoniale della società, al fine di raggiungere il corretto equilibrio fra *equity* ed indebitamento, fermo restando, in ogni caso, l'obiettivo di mantenere comunque inalterata la solidità finanziaria della Società e del Gruppo;
- ridurre il costo medio del capitale ed aumentare il "ritorno sui mezzi propri" per gli azionisti in un'ottica di massimizzazione della creazione del valore;
- aumentare il valore delle azioni della società, attraverso il miglioramento, nel lungo termine, dell'utile per azione (EPS).

### 3. Effetti della riduzione del capitale.

La riduzione del capitale sociale conseguente all'operazione proposta sarà ricompresa nell'intervallo tra la riduzione minima di Euro 2.344.047,68 e quella massima di 3.120.000,00, conseguenti rispettivamente all'annullamento di un minimo di n. 4.507.784 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 ciascuna ad un massimo di n. 6.000.000 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 ciascuna.

Dall'annullamento di tutte le azioni in portafoglio conseguirebbe inoltre una riduzione della riserva indisponibile per azioni proprie in portafoglio di Euro 28.228.824, 66, considerando il valore totale della riserva al 31 dicembre 2007; valore che potrà subire variazione in aumento in considerazione dell'attività di buy back tuttora in corso, nei limiti e nei termini della delibera assembleare del 19 aprile 2007.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2445, comma 3, del codice civile, la riduzione del capitale sociale sarà eseguita solo dopo che saranno trascorsi novanta giorni dalla iscrizione della relativa delibera nel Registro delle Imprese, purché entro tale termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.

### 4. Informativa

In conformità al disposto dell'art. 98 del Regolamento Emittenti, la Società darà comunicazione alla CONSOB ed a Borsa Italiana S.p.A. della data in cui la delibera di riduzione del capitale può essere eseguita ai sensi dell'art. 2445, comma 3, del codice civile. Borsa Italiana ne assicurerà la diffusione ai sensi del medesimo art. 98 Regolamento Emittenti.

\*\*\* \*\*

Signori Azionisti, alla luce di quanto precede, e tenuto conto che:

- alla data dell'odierna Assemblea la Società detiene n. \_\_\_\_\_ azioni proprie del valore nominale complessivo di Euro \_\_\_\_\_, corrispondenti al \_\_\_\_\_ % del capitale sociale sottoscritto e versato, che ammonta a Euro 33.205.365,44 ed è rappresentato da n. 63.856.472 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 0,52 per azione;
- tali azioni sono state acquistate ad un prezzo complessivo di Euro \_\_\_\_\_, corrispondente ad un prezzo medio di circa Euro \_\_\_\_\_ per azione. Tale importo complessivo risulta allocato per Euro \_\_\_\_\_ nelle immobilizzazioni finanziarie (n. \_\_\_\_\_ azioni proprie) e per Euro \_\_\_\_\_ nell'attivo circolante (n. \_\_\_\_\_ azioni proprie). Ad esse corrisponde una riserva per azioni proprie in portafoglio di Euro \_\_\_\_\_, costituita ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, cod. civ.;

il consiglio di amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

#### **proposta di delibera**

"L'assemblea straordinaria di Datalogic S.p.A.:

- ritenuta l'opportunità di ridurre il capitale sociale della Società, da Euro 33.205.365,44 a Euro \_\_\_\_\_, mediante annullamento di n. \_\_\_\_\_ azioni proprie del valore nominale unitario di Euro 0,52 e complessivo di Euro \_\_\_\_\_, ai sensi dell'art. 2445 cod. civ.;
- preso atto dei risultati della votazione;

#### **delibera**

- 1) di ridurre il capitale sociale da Euro 33.205.365,44 a Euro \_\_\_\_\_, e quindi per nominali Euro \_\_\_\_\_, mediante l'annullamento di n. \_\_\_\_\_ azioni ordinarie detenute dalla Società stessa del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, e conseguentemente di ridurre il numero di azioni ordinarie costituenti il capitale sociale da n. 63.856.472 a n. \_\_\_\_\_, riduzione da eseguirsi secondo i termini e le modalità previsti dall'art. 2445 cod. civ.;
- 2) di modificare, con effetto dalla data di esecuzione della riduzione di capitale di cui sopra, l'articolo 5 dello statuto sociale come segue:

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO
<p align="center"><b>Art. 5</b></p> <p>Il capitale sociale è di Euro 33.205.365,44 (trentatré milioni duecentocinquemilatrecentosessantacinque/44) diviso in n.ro 63.856.472 (sessantatremilioni ottocentocinquantaseimilaquattrocentosettantadue) azioni ordinarie di Euro 0,52 ciascuna. L'assemblea straordinaria degli azionisti del 28 febbraio 2001 ha deliberato un aumento a pagamento del capitale sociale per un importo massimo di Euro 1.248.000,00 (un milione duecento quarantotto mila/00), scindibile ai sensi dell'art. 2439 codice civile, mediante emissione di massime numero 600.000,00 (seicento mila/00) azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 2,08 (due/08) ciascuna, aventi godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5° e 8°, codice civile, da emettere con sovrapprezzo di importo da stabilire non inferiore a Euro 3,24 (tre/24) e da riservare all'attuazione di uno o più piani di incentivazione azionaria della durata di 3 (tre) anni da definirsi a cura del Consiglio di Amministrazione e destinato/i ad amministratori investiti di particolari cariche e a dipendenti della società e/o delle sue controllate da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione stesso in numero comunque non superiore a 200 (duecento), azioni da sottoscrivere e versare entro il termine del/i suddetto/i piano/i di incentivazione azionaria e, comunque, entro e non oltre il 31 dicembre 2007. In relazione a detta operazione, il capitale sociale risulterà via via modificato nella misura in cui l'ulteriore aumento del capitale sociale verrà sottoscritto e versato, essendo inteso che, ove l'aumento non fosse integralmente sottoscritto e versato a sensi di legge entro i predetti termini, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> <p>A seguito del frazionamento azionario con rapporto 1:4 (uno:quattro) deliberato dall'assemblea straordinaria del 20 aprile 2006, la parte di detto aumento del capitale ancora da sottoscrivere nei termini previsti, resta immutata nel suo valore nominale a fronte di un'emissione di azioni di valore nominale pari ad Euro 0,52 (zero/52) cadauna quadruplicate nel numero originariamente previsto, e con contestuale riduzione del sovrapprezzo minimo da Euro 3,24 (tre/24) ad Euro 0,81 (zero/81).</p>	<p align="center"><b>Art. 5</b></p> <p>Il capitale sociale è di Euro _____ diviso in n.ro _____ azioni ordinarie di Euro 0,52 ciascuna. L'assemblea straordinaria degli azionisti del 28 febbraio 2001 ha deliberato un aumento a pagamento del capitale sociale per un importo massimo di Euro 1.248.000,00 (un milione duecento quarantotto mila/00), scindibile ai sensi dell'art. 2439 codice civile, mediante emissione di massime numero 600.000,00 (seicento mila/00) azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 2,08 (due/08) ciascuna, aventi godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5° e 8°, codice civile, da emettere con sovrapprezzo di importo da stabilire non inferiore a Euro 3,24 (tre/24) e da riservare all'attuazione di uno o più piani di incentivazione azionaria della durata di 3 (tre) anni da definirsi a cura del Consiglio di Amministrazione e destinato/i ad amministratori investiti di particolari cariche e a dipendenti della società e/o delle sue controllate da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione stesso in numero comunque non superiore a 200 (duecento), azioni da sottoscrivere e versare entro il termine del/i suddetto/i piano/i di incentivazione azionaria e, comunque, entro e non oltre il 31 dicembre 2007. In relazione a detta operazione, il capitale sociale risulterà via via modificato nella misura in cui l'ulteriore aumento del capitale sociale verrà sottoscritto e versato, essendo inteso che, ove l'aumento non fosse integralmente sottoscritto e versato a sensi di legge entro i predetti termini, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p> <p>A seguito del frazionamento azionario con rapporto 1:4 (uno:quattro) deliberato dall'assemblea straordinaria del 20 aprile 2006, la parte di detto aumento del capitale ancora da sottoscrivere nei termini previsti, resta immutata nel suo valore nominale a fronte di un'emissione di azioni di valore nominale pari ad Euro 0,52 (zero/52) cadauna quadruplicate nel numero originariamente previsto, e con contestuale riduzione del sovrapprezzo minimo da Euro 3,24 (tre/24) ad Euro 0,81 (zero/81).</p>

- 3) di trarre le n. \_\_\_\_\_ azioni proprie da annullare da quelle iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie;
- 4) di ridurre la riserva indisponibile per azioni proprie in portafoglio da Euro \_\_\_\_\_ a Euro \_\_\_\_\_, una volta che la riduzione di capitale di cui sopra sia stata eseguita;
- 5) di imputare a riserva straordinaria una quota pari a Euro \_\_\_\_\_ della riserva indisponibile per azioni proprie in portafoglio, con conseguente incremento della riserva straordinaria da Euro \_\_\_\_\_ a Euro \_\_\_\_\_ e decremento della riserva indisponibile per azioni proprie in portafoglio da Euro \_\_\_\_\_ a Euro \_\_\_\_\_, il tutto una volta che la riduzione di capitale di cui sopra sia stata eseguita; e

- 6) di dare ampio mandato al consiglio di amministrazione affinché, nel rispetto delle condizioni previste dall'art. 2445 cod. civ. e delle altre disposizioni applicabili, sia data piena esecuzione alle deliberazioni che precedono, ivi inclusa la facoltà, una volta eseguita la riduzione di capitale, di depositare al Registro delle Imprese il testo dello statuto sociale aggiornato ai sensi della delibera di cui al precedente punto (2).

4 febbraio 2008

Lippo di Calderara di Reno (Bo).

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente