

GIORGIO FEDON & FIGLI S.P.A.

Sede legale in Domegge di Cadore (BL) - Vallesella

Via dell'Occhiale, 11

Capitale sociale Euro 4.902.000, i.v.

Codice fiscale e Partita I.V.A. 00193820255

Iscritta al Registro delle Imprese di Belluno

Numero di iscrizione 00193820255

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SULLA MATERIA POSTA AL PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO
PARTE ORDINARIA***

dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria di Giorgio Fedon & Figli S.p.A.

*convocata per il giorno 9 dicembre 2014 in prima convocazione e per il giorno 10 dicembre 2014 in
seconda convocazione*

Relazione degli Amministratori sulla proposta concernente la materia posta al punto 1. dell'ordine del giorno della parte ordinaria, ai sensi dell'art. 125-ter d.lgs. 58/1998 e s.m.i.

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato in data 08 novembre 2014 sul quotidiano “ Corriere delle Alpi e la Repubblica, siete stati convocati in assemblea straordinaria e ordinaria di Giorgio Fedon & Figli S.p.A. (la “**Società**”), in Pieve d’Alpago, presso la sede operativa e amministrativa , per il giorno 9 dicembre 2014 alle ore 10:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 10 dicembre 2014, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

- Modifica dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

- Richiesta di ammissione delle azioni ordinarie di Giorgio Fedon & Figli S.p.A. alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; delibere inerenti e conseguenti.

Motivazioni delle proposte

La Società è quotata all’Euronext a Parigi sin dal 1998. All’epoca di questa scelta, il mercato francese rappresentava per dimensione e per potenzialità di sviluppo il mercato maggiormente interessante per i prodotti del *core business* del Gruppo. Il Gruppo aveva elaborato una strategia di sviluppo che si proponeva a una maggiore internazionalizzazione con particolare riferimento all’Europa e alla Francia, in tal senso, poteva costituire all’epoca la testa di ponte verso altri paesi caratterizzati da un elevato potenziale commerciale.

Da allora, numerose cose sono mutate. Il Gruppo ha raggiunto una elevata presenza internazionale attraverso diversi investimenti che l’hanno portato ad essere presente non solo in Francia, ma anche in Germania, negli Stati Uniti d’America, in Romania, ad Hong Kong ed in Cina. Il Gruppo ha, comunque, mantenuto sia un’attività produttiva che il proprio centro di sviluppo e di *governance* in Italia, in quel distretto dell’occhialeria della provincia Bellunese dove è nato quasi cento anni fa e dove opera con successo in una posizione di *leadership*. Inoltre, il Gruppo, nel corso degli anni, ha diversificato le proprie attività, lanciando una propria linea di prodotti di pelletteria con il marchio “Fedon 1919” dalla forte identità e riconoscibilità, prodotti che oggi sono considerati un’eccellenza e distribuiti in negozi *monobrand* principalmente in Italia, negli aeroporti di Fiumicino, a Roma, di Malpensa, a Milano e al Marco Polo di Venezia, a Venezia città e in centri commerciali di elevato *standing* come il Leone a Lonato (BS).. In conclusione, il Gruppo interpreta una vocazione tutta italiana, sia nel *design*, che nella produzione e nella distribuzione.

Tutte queste considerazioni hanno spinto il Gruppo a ritenere che la quotazione del proprio titolo All’AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale (“AIM Italia”) possa essere coerente con il nuovo assetto e con le nuove strategie di sviluppo. In particolare, il Gruppo ritiene che la quotazione all’AIM Italia possa costituire un passo rilevante per interloquire con il mercato e per dare ulteriore visibilità alle attività del Gruppo. L’AIM Italia è, infatti, un mercato dinamico che può meglio adattare alle attuali caratteristiche ed alle esigenze del Gruppo, e può attrarre l’interesse di investitori, anche di carattere nazionale, che credono nello sviluppo di imprese che puntano sul *design* e sull’innovazione e

che si impegnano a far crescere la diffusione e la conoscenza del proprio marchio attraverso un assetto distributivo, quello appunto dei propri negozi, caratterizzato da elevata visibilità ed esso stesso mezzo efficace di comunicazione ai consumatori.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad adottare le seguenti deliberazioni:

“L’Assemblea Ordinaria di Giorgio Fedon & Figli S.p.A.:

- *audita l’illustrazione del Presidente;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate;*

delibera

- (i) *di ratificare e approvare le attività prodromiche poste in essere dall’organo amministrativo della Società con riferimento alle operazioni connesse o correlate al progetto di ammissione alla negoziazione delle azioni ordinarie di Giorgio Fedon & Figli S.p.A. presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ivi incluso il conferimento di ogni incarico a società o consulenti propedeutico o comunque finalizzato a consentire alla Società di richiedere l’ammissione alla quotazione sul AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
- (ii) *di approvare il progetto di ammissione delle azioni ordinarie di Giorgio Fedon & Figli S.p.A. nelle linee sopra esposte e di approvare la richiesta di ammissione delle azioni ordinarie di Giorgio Fedon & Figli S.p.A. alla negoziazione sul AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
- (iii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione in carica, con facoltà di subdelega all’interno del medesimo Consiglio, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione (nonché per eventualmente sospendere e/o interrompere il relativo procedimento) a quanto deliberato ai precedenti punti nonché per formalizzare, nei contenuti ritenuti più opportuni, le domande e le istanze di cui sopra e per portare ad esecuzione le predette delibere, con tutte le facoltà occorrenti per il compimento di ogni necessario incombente od atto, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo:*
 - *la definizione delle modalità e dei termini dell’operazione e richiedere ed ottenere l’ammissione delle azioni ordinarie della Società alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
 - *per tutto quanto ancora occorrer possa, la definizione e/o modifica dei rapporti contrattuali, ivi inclusi i mandati o contratti di altra natura, con il Nomad, lo Specialista, ogni altro consulente, anche legale e fiscale, con mandato per negoziare e concordare ogni termine e condizione di tali rapporti;*
 - *la richiesta di eventuali necessarie autorizzazioni alle competenti autorità e la definizione e sottoscrizione di tutti i documenti necessari ai fini dell’ottenimento delle relative approvazioni, apportando agli stessi ogni modifica e/o integrazione necessaria e opportuna;*

- *il compimento di tutti gli atti e/o fatti, anche strumentali, ritenuti necessari od opportuni per il, o comunque connessi al, buon esito dell'operazione di ammissione alla negoziazione delle azioni ordinarie della Società presso il sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..”*

Pieve d'Alpago, 7 novembre 2014

Giorgio Fedon & Figli S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di

Amministrazione

(dott. Callisto Fedon)