

Biesse S.p.A.

SHAREHOLDERS' MEETING

Report of the Directors for the shareholders' meeting of Biesse S.p.A. ("Biesse" or the "Company") of 27 and 28 April 2012, prepared in accordance with article 125-ter of the Legislative Decree of 24 February 1998 no. 58 ("TUF").

Dear Shareholders,

with the notice of convocation published in ILSOLE24Ore of 19 March 2012 and on the website of Biesse S.p.A. (the "**Company**" or "**Biesse**") on the same date, the Shareholders' Meeting of the Company is called, in ordinary sitting, for 27 and 28 April 2012, respectively in first and second convocation, at the Company's registered office in Pesaro, Via della Meccanica, 16 at 10:00 a.m., to discuss and approve the following

Agenda

1. Approval of the Financial Statements for the year to 31 December 2011, the Directors' Report on Operations, the report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors' report - presentation of the Consolidated Financial statements for the year to 31 December 2011.
2. Appointment of the Board of Directors, subject to determination of the number of constituent members. Discussion of all related and consequent matters arising therefrom.
3. Appointment of the Board of Statutory Auditors. Discussion of all related and consequent matters arising therefrom.
4. Approval of a new employee incentive plan called the "Long Term Incentive 2012-2014 of Biesse S.p.A." subject to revocation of the preceding "Retention Plan 2011-2013". Discussion of all related and consequent matters arising therefrom.
5. Approval of the Biesse Group remuneration policy.

* * * *

1. **APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR TO 31 DECEMBER 2011, THE DIRECTORS' REPORT ON OPERATIONS, THE REPORT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND THE INDEPENDENT AUDITORS REPORT; DISCUSSION OF ALL RELATED AND CONSEQUENT MATTERS ARISING THEREFROM. PRESENTATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR TO 31 DECEMBER 2011.**

Dear Shareholders,

The Meeting convened for 27 and 28 April 2012 is called to approve the Company's Financial Statements for the year to 31 December 2011. Biesse will make available to shareholders, in the manner prescribed by the law, the Annual Financial Report of the Company for 2011 (including the preliminary financial statements for the year to 31 December 2011, the consolidated financial statements, the report on operations and the declaration required under article 154-bis of the Consolidated Financial Law - "TUF") by the 30 March 2012, together with the Independent Auditors' report on the aforementioned financial statements and consolidated financial statements and the report required under article 153 of the TUF. Please therefore refer to these documents for further information regarding the first item on the agenda for the meeting.

The Board of Directors, therefore, submits the following resolution to be approved by the Meeting with regard to the first item on the agenda:

“The Ordinary Meeting of shareholders of Biesse S.p.A.,

- taking into account the Board of Directors’ Report on Operations,

- taking into account the Report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors’ Report,

- having examined the preliminary Financial Statements of Biesse S.p.A. for the financial year to 31 December 2011,

PROPOSES

(a) the approval of the Financial Statements of Biesse S.p.A. for the financial year to 31 December 2011, the Board of Directors’ Report on Operations, the Report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors’ Report, which shows a profit/loss of Euro [●]

(b) [provisions regarding the profit/loss];

(c) to acknowledge the presentation of the Consolidated Financial Statements for the year to 31 December 2012.

The said Resolution

Is therefore put to a vote and the approval thereof is therefore declared with [●] votes in favour. Full details of which are attached.”

2. APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTOR, SUBJECT TO DETERMINATION OF THE NUMBER OF CONSTITUENT MEMBERS. DISCUSSION OF ALL RELATED AND CONSEQUENT MATTERS ARISING THEREFROM.

Dear Shareholders,

The mandate of the Board of Directors currently in office expires on approval of the Financial Statements for the year to 31 December 2011 and the Shareholders’ Meeting called for 27 and 28 April 2012 is therefore called to renew the governing body, in the first instance by determining the number of its constituent members.

The renewal of the Board of Directors will take place via the presentation of voting lists, in accordance with the provisions of article 16 of the Company’s Articles of Association, which is shown below (with specific regard to the terms for appointing the Board of Directors).

"16) The Company is governed by a Board of Directors which will be composed of between 2 and 15 members who may or may not also be shareholders.

The Board of Directors is appointed by a Meeting of Shareholders on the basis of lists presented by Shareholders in which the number of candidates indicated must not exceed the number to be appointed and must also be listed numerically.

Each candidate may be presented on one list only or risk being declared ineligible.

Only those shareholders who, individually or jointly with other shareholders, represent at least 2.5% (two point five percent) of the share capital or who are holders of any other minimum shareholding established by the Consob Regulation, have the right to present lists.

No shareholder may present or join with others to present, either in their own name or through a proxy, more than one list.

Shareholders who belong to a voting syndicate may present, or combine to present, one list only.

In the event of violation of this rule no account will be taken of any vote cast by the violating shareholder in respect of any of the lists presented.

Each holder of the right to vote may vote for one list only.

The lists of candidates, together with comprehensive information regarding their personal and professional credentials, with, where appropriate, indication of their suitability to be qualified as independent, must be deposited at the registered office by the twenty-fifth day preceding the date set for the shareholders' meeting and must also be made publicly available, in the manner prescribed by law and by the Consob Regulation, at least twenty-one days before the shareholders' meeting.

Each list submitted must be accompanied by declarations by each candidate accepting their candidacy and testifying, under their own responsibility, to the inexistence of any reason that may make them ineligible or unfit for the position, as prescribed by law, and their possession of the qualifications required by law and the regulations, to allow them to be members of the Board of Directors.

Any list which fails to respect the aforementioned terms will be considered as not having been presented.

The election of members of the Board of Directors will proceed as follows:

a) a sufficient number of directors to represent the total number to be elected minus one will be drawn, in the numerical order in which they are presented in the list, from the list that has received the highest number of votes in the shareholders' meeting;

b) the remaining director will be drawn from the list which has received the second highest number of votes in the shareholders' meeting, this being the candidate listed in the first position on the said list.

The candidate listed in first position on the list that has received the highest number of votes in the shareholders' meeting will be appointed Chairman of the Board of Directors.

Should only one list be presented, or should votes be cast for one list only, then all directors will be drawn from that list.

In the absence of lists, the Board of Directors will be appointed by the shareholders' meeting in accordance with the majorities established by law [...]"

The outgoing Board of Directors proposes to the Shareholders' Meeting that the Company's Board of Directors should be composed of eight members, on the basis that the current number of members is appropriate to and consistent with the duties to be carried out and the professional requirements demanded.

It should also be noted that, in accordance with article 147-ter, paragraph 4, of the Legislative Decree of 24 February 1998, no. 58 ("**TUF**"), it is necessary that – given the number of Board members proposed above – at least two new directors should possess the required status of independence as provided by article 148, paragraph 3, of the TUF. The outgoing Board of Directors also emphasises that Biesse adheres to the Self-disciplinary code for listed companies (the "**Code**") and that, therefore, in observance of principle 3.C.3, final paragraph, contained therein, the number of independent directors should not number fewer than two. The foregoing notwithstanding, the outgoing Board of Directors recommends the appointment of three independent directors to the new Board of Directors, because it believes that this number is more appropriate to the size of the Board and the activities carried out by the Company as well as to the ownership structure of Biesse.

The outgoing board also proposes that the new governing body be appointed for a period of three years, with a mandate that therefore expires with the approval of the Financial Statements of Biesse for the year to 31 December 2014.

Finally, with regard to the remuneration of the new directors, the outgoing Board proposes that the shareholders' meeting establishes remuneration for each director of Euro 1,321,863.00 for each financial year he/she remains in office, without prejudice to the potential for the new Board of Directors to determine the remuneration of directors who are invested with specific duties in accordance with article 2389, paragraph 3, of the Italian Civil Code, having received the opinion of the Board of Statutory Auditors and taking into consideration the principles provided in the Company's Remuneration Policy and the recommendations expressed in that regard by the new Remuneration Committee.

* * * *

It should be noted that article 16 of the Company's Articles, provides that the appointment of the Board of Directors should be carried out on the basis of lists submitted by Shareholders, in which the candidates must be listed in numerical order. The lists presented by shareholders must be deposited at the registered office of the Company (in Pesaro, Via della Meccanica 16) by 18.00 hours on the twenty-fifth day preceding the date set for the shareholders' meeting (Monday 2 April 2012) called to approve the appointment of the members of the Board of Directors; the lists will be made publicly available at the registered office, on the company website and at the offices of the stock exchange management company at least twenty-one days before the date set for the shareholders' meeting (Friday 6 April 2012), without prejudice to the

publication of lists in accordance with the procedures established by law. The publication of lists will be made at the responsibility of the depositing shareholders with costs being reimbursed by the Company.

The lists may be deposited by e-mail to the following registered e-mail address investor@biesse.it from a registered e-mail address. Each shareholder may present or combine with others to present one list only. Shareholders who are part of the same shareholder pact as defined in article 122 of Decree Law no. 58/1998 and subsequent amendments, as the controlling shareholder, subsidiaries and those subject to common control may present or combine to present one list only. Attendance and votes cast in violation of the prohibition referred to in the present paragraph will not be attributed to any list. Each candidate can present themselves in one list only or risk being declared ineligible. The right to present lists is restricted to shareholders who individually or jointly with other shareholders have a total shareholding representing at least 2.5% of the share capital with rights to vote in ordinary meetings of shareholders. Shareholders must deposit at the Company's registered offices the appropriate communication proving their shareholding together with the lists or even subsequent to the deposition of lists provided that it is done so within the time limits set for the publication of lists (Friday 6 April 2012). Declarations from each individual candidate accepting their candidacy and testifying, under their own responsibility, to the inexistence of any reason that may make them ineligible or unfit for the position and their possession of any requirements that may be needed for the relevant positions must be deposited together with these lists, and within the aforementioned time limits. Together with these declarations, each candidate must deposit a curriculum vitae regarding their personal and professional credentials with, where necessary, indication of their suitability to be qualified as independent. Any person with a right to vote can vote for one list only. It should also be noted that the Board of Directors must be in possession of the necessary credentials required by law or by the relevant regulations (and by the code of conduct published by Borsa Italiana).

* * * *

The Board of Directors, therefore, submits the following resolution to be approved by the Meeting with regard to the second item on the agenda:

"The Ordinary Meeting of shareholders of Biesse S.p.A.,

proposes

- (a) to establish the number of constituent members of the Board of Directors as [●];*
- (b) to grant a mandate for the period of three financial years, and therefore until approval of the financial statements for the year to 31 December 2014;*
- (c) to establish an amount of Euro [●] as gross annual remuneration for each member of the Board of Directors, without prejudice to the said Board's ability to establish additional remuneration for directors who are invested with specific duties, in accordance with article 2389, paragraph 3, of the Italian Civil Code;*

The said Resolution

Is therefore put to a vote and the approval thereof is therefore declared with [●] votes in favour. Full details of which are attached.

The Chairman proceeds:

- (i) noting that the Shareholders' Meeting has established the number of members of the Board of Directors to be [●]; as provided by the Articles, therefore, [●] Directors shall be drawn from the list which receives the highest number of votes, while the remaining Director shall instead be drawn from the list which has received the second highest number of votes.*
- (ii) specifying that the lists presented for the renewal of the Board of Directors, as indicated in the forms distributed on entry to the meeting room, number [●] and specifically:

List 1, presented by [●]: [●]

List [●], presented by [●]: [●]*
- (iii) invites shareholders who intend to absent themselves before the vote is taken to notify their decision to the support personnel present in the meeting room so that their shareholdings are not considered as being present;*
- (iv) communicates that, at [●] hours, there are no. [●] shares present, having the right to the same number of votes equal to [●]% of the total number of ordinary shares;*
- (v) puts the lists submitted to the vote at [●] hours.*

The results of the vote are as follows.

List 1: (i) in favour: [●] shares; (ii) against: [●] shares; (iii) abstentions: [●] shares;

List [●]: (i) in favour: [●]shares; (ii) against: [●]shares; (iii) abstentions: [●]shares;

Full details of which are attached.

The Chairman therefore notes that having received the highest number of votes, List [●], from which will therefore be drawn, in the numerical order in which they are listed therein, [●] Directors, specifically: [●]. The remaining Director [●] will be drawn from the list which received the second highest number of votes. Therefore the Chairman duly declares the new Board of Directors for the financial years 2012, 2013 and 2014, in the persons indicated above, to be elected.

The Chairman therefore specifies that the same Board of Directors will, at its first available meeting, verify that all newly appointed Directors possess the required credentials, as dictated by the Group's Self-Regulatory Code."

3. APPOINTMENT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS. DISCUSSION OF ALL RELATED AND CONSEQUENT MATTERS ARISING THEREFROM.

Dear Shareholders,

The mandate of the Board of Statutory Auditors currently in office expires on approval of the Financial Statements for the year to 31 December 2011 and the Shareholders' Meeting called for 27 and 28 April 2012 is therefore called upon to renew the supervisory body.

The renewal of the Board of Statutory Auditors will take place via the presentation of voting lists, in accordance with the provisions of article 19-bis of the Company's Articles of Association, which is shown below (with specific regard to the terms for appointing the Board of Statutory Auditors).

"19 bis) The Board of Statutory Auditors is composed of three Standing Statutory Auditors and two Substitute Statutory Auditors elected by the Shareholders' Meeting, which will also establish their remuneration. Minority shareholders are entitled to elect one Standing Statutory Auditor and one Substitute Statutory Auditor.

The Appointment of the Board of Statutory Auditors will be conducted on the basis of lists presented by Shareholders in which candidates are listed numerically.

The number of candidates presented may not exceed the number of candidates to be elected. Shareholders who belong to a voting syndicate will be entitled to present one list only.

The list is composed of two sections: one for candidates for the position of Standing Statutory Auditor, the other for candidates for the position of Substitute Statutory Auditor.

The right to present lists is restricted to shareholders who individually or jointly with other shareholders have a total shareholding representing at least 2.0% of the share capital with rights to vote in ordinary meetings of shareholders or who are holders of any other minimum shareholding established by the Consob Regulation. Each shareholder, including shareholders belonging to the same group, may present or join with others to present, either in their own name or through a proxy, one list only nor may they vote for different lists. In the event of violation of this rule no account will be taken of any vote cast by the violating shareholder in respect of any of the lists presented. Each candidate may be presented on one list only or risk being declared ineligible.

No person may be included on the list of candidates who is also a Statutory Auditor in five or more listed companies, unless these are companies that control or are controlled by the Company. Nor may any candidate be included on a list who is not in full possession of the required credentials of professionalism and personal integrity as established by the relevant applicable laws.

In accordance with article 1, paragraph 2, sections b), and c) and paragraph 3 of Ministerial Decree no. 162 of 30 March 2000 regarding the requirement of professionalism for members of the Board of Statutory Auditors of listed companies, regards the subjects and operating sectors and business in which the Company is typically engaged, including, commercial and corporate law, business economics, financial and statistical science, and all other similar or analogous subjects, even if they have different names, while for activity that strictly relates to or is inherent in the

specific operating sectors in which the Company is active, i.e. the production, distribution and marketing of machinery and tools, automation systems, software and precision components.

The outgoing Statutory Auditors may be re-elected.

The lists of candidates must be deposited at the registered office by the twenty-fifth day preceding the date set for the shareholders' meeting and must also be made publicly available, in the manner prescribed by law and by the Consob Regulation, at least twenty-one days before the shareholders' meeting

Each list submitted must be accompanied by a professional curriculum for each candidate declarations by individual candidates accepting their candidacy and testifying, under their own responsibility, to the inexistence of any reason that may make them ineligible or unfit for the position, as prescribed by law, and their possession of the qualifications required by law and the Company's regulations for the respective positions.

Any list which fails to respect the aforementioned terms will be considered as not having been presented.

The election of members of the Board of Statutory Auditors will proceed as follows: two Standing Auditors and one Substitute Auditor will be drawn in the numerical order in which they are entered on the list from the list that receives the highest number of votes in the meeting; the remaining Standing Auditor and the other Substitute Auditor will be drawn in the numerical order in which they are entered on the list from the list that has received the second highest number of votes in the meeting, and the remaining Standing Auditor thus drawn will be appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors.

In the event that two or more lists receive the same number of votes, the most senior candidates by age will be elected as Statutory Auditors to fill the available places [...]."

The outgoing Board proposes that the meeting establishes remuneration for the Statutory Auditors for each financial year following Docu per the proposals presented by the Shareholders during the meeting itself.

* * * *

It should be noted that according to article 19 of the Company's Articles of Association, in order to proceed with the the elections to the Board of Statutory Auditors, the lists presented by shareholders must be deposited and published in accordance with the regulations issued by Consob and, specifically, they must be deposited at the Company's registered office (in Pesaro, Via della Meccanica 16) by 18.00 hours on the twenty-fifth day before the date set for the meeting (Monday 2 April 2012); the lists will be made publicly available at the registered office, on the Company website and at the offices of the stock exchange management company at least twenty-one days prior to the date set for the meeting (Friday 6 April 2012), without prejudice to the methods of publication dictated by the law. The publication of lists will be made at the responsibility of the depositing shareholders with costs being reimbursed by the Company.

The lists may be deposited by e-mail to the following registered e-mail address investor@biesse.it from a registered e-mail address in accordance with article 144-sexies, paragraph 4-ter of the Issuers Regulations. The right to present lists is restricted to shareholders who individually or jointly with other shareholders have a total shareholding representing at least 2.0% of the share capital with rights to vote in ordinary meetings of shareholders. Shareholders must present lists at the Company's registered offices, together with the lists or even subsequent to the deposition provided that it is done so within the time limits set for the publication of lists (Friday 6 April 2012), the appropriate communication proving their shareholding. Where lists are deposited by fax they must be accompanied by a valid identification document showing the identity of the sender.

In the event that only one list has been presented within the aforementioned time limits for the submission of lists or where lists presented within this time frame are lists submitted by shareholders who are acting jointly, notification will be given without delay and consequently lists may be submitted until 18.00 hours of the subsequent third day (Thursday 5 April 2012) by shareholders who individually or jointly with other shareholders, are holders of shares representing at least 1.0% of the share capital with rights to vote in ordinary meetings of shareholders. Each shareholder has the right to vote for one list only. It should be noted that the Board of Statutory Auditors is composed of 3 (three) Standing Statutory Auditors and 2 (two) Substitute Statutory Auditors, who may be re-elected. The attributions, duties and period in office of the Statutory Auditors are those established by law. No person may be elected as a Statutory Auditor, or if elected will be annulled, if that person is ineligible or invalid by law or who does not possess the required credentials. The requirement defined in article 1, paragraph 2, sections b) and c), and paragraph 3 of Ministerial Decree no. 162 of 30 March 2000 exists where the professional experience achieved relates to respectively: (i) the sector in which the Company is active; (ii) to all legal, economic, financial, technical and scientific matters relating to the sectors referred to in (i) above. In addition to the other cases provided by law, no person may be elected as Statutory Auditors, and if elected will be annulled, if that person also holds the position of Standing Statutory Auditor in more than 5 (five) Italian companies listed on regulated Italian markets.

Lists presented will have two sections: one for the nomination of Standing Statutory Auditors and another for the nomination of Substitute Statutory Auditors. The number of candidates on the lists must not exceed the number of members to be elected and must be listed in numerical order.

* * * *

The Board of Directors, therefore, submits the following resolution to be approved by the Meeting with regard to the third item on the agenda:

“The Ordinary meeting of Shareholders of Biesse S.p.A., noting that:

- (i) the lists presented for the renewal of the Board of Statutory Auditors, as indicated in the forms distributed on entry to the meeting room, number [●] and specifically:*

List 1, presented by [●]: [●]

List [●], presented by [●]: [●]

- (ii) that having invited shareholders who intend to absent themselves before the vote is taken to notify their decision to the support personnel present in the meeting room so that their shareholdings are not considered as being present, at [●] hours no. [●] of shares are present, having the right to the same number of votes equal to [●]% of the total number of ordinary shares.

puts the lists submitted to the vote at [●] hours.

The results of the vote are as follows.

List 1: (i) in favour: [●] shares; (ii) against: [●] shares; (iii) abstentions: [●] shares;

List [●]: (i) in favour: [●] shares; (ii) against: [●] shares; (iii) abstentions: [●] shares;

Full details of which are attached.

The Chairman therefore notes that having received the highest number of votes, List [●], from which will therefore be drawn, in the numerical order in which they are listed therein, [●] two Standing Statutory Auditors and one Supplementary Statutory Auditor, while list [●] received the second highest number of votes, and therefore one Substitute Statutory Auditor and one Standing Statutory Auditor will be drawn from that list (and will be appointed Chairman of the Board of Statutory Auditors).

Therefore, as a result of this vote the Chairman declares the new Board of Statutory Auditors for the financial years 2012, 2013 and 2014 to be elected in the persons of: [●], Chairman, [●] and [●] (Standing Statutory Auditors) and [●] and [●], (Substitute Statutory Auditors). The mandate granted to the new Board of Statutory Auditors will expire on approval of the financial statements of Biesse S.p.A. for the year to 31 December 2014.

The shareholders' meeting, with [●] votes in favour, [●] votes against and [●] abstentions, also approves the following payments of [●] to the Statutory Auditors as remuneration. Full details of which are attached.

The Chairman therefore specifies that the same Board of Statutory Auditors will, at its first available meeting, verify that all newly appointed Statutory Auditors possess the required credentials, as dictated by the Company's Self-Regulatory Code."

4. Approval of a new employee incentive plan called the "Long Term Incentive 2012-2014 of Biesse S.p.A." subject to revocation of the preceding "Retention Plan 2011-2013". Discussion of all related and consequent matters arising therefrom.

Dear Shareholders,

You are called to discuss the revocation of the incentive plan for the top management of Biesse and the Group called the "Retention Plan 2011 - 2013 of Biesse S.p.A." approved by the Shareholders' Meeting of 19 October 2010 and the simultaneous

adoption by the Company of a new incentive plan for the top management of Biesse and the Group called the "Long Term Incentive 2012 - 2014 of Biesse S.p.A." which provides for the payment of cash bonuses and the free allocation of treasury shares to the beneficiaries subject to the achievement of economic and financial objectives.

The reasons for the revocation of the "Retention Plan 2011 - 2013 of Biesse S.p.A." and information about the "Long Term Incentive 2012 - 2014 di Biesse S.p.A." are contained in the information document prepared in accordance with articles 114-bis of the TUF and 84-bis of the Issuers Regulations and in the attached draft of the Regulations of the "Long Term Incentive 2012 - 2014 of Biesse S.p.A." published in accordance with the terms of the law, which illustrate, amongst other things, the persons participating in the scheme, the reasons for the adoption of the new plan, the timetable for the allocation of the shares and their characteristics.

It should also be noted that the "Long Term Incentive 2012 - 2014 of Biesse S.p.A." is a material plan according to the definition stated in article 84-bis, paragraph 2, of the Issuers Regulations.

The following resolution regarding the fourth item on the agenda is therefore submitted for approval by the Meeting:

"The Shareholders' Meeting, taking note of the Chairman's illustrative comments and of the documents submitted,

APPROVES

- 1. the revocation of the incentivisation and retention plan for the top management of Biesse and the Group called the "Retention Plan 2011-2012 of Biesse S.p.A.", approved on 19 October 2010;*
- 2. the approval, in accordance with and by effect of article 114-bis of the TUF, the top management incentivisation and retention plan of Biesse and the Group called the "Long Term Incentive 2012 - 2014 of Biesse S.p.A.", referred to in the attached Board of Directors Report appended under (a) to the present resolution, and the related Regulation attached under 1 of the same report;*
- 3. to identify the beneficiaries of the plan expressly authorizing the Board of Directors to extend the plan to other beneficiaries as well as, where necessary, excluding beneficiaries from the same in accordance with the terms and in the manner provided in the relevant Regulation;*
- 4. to grant the Board of Directors, with the express authority of sub-delegate, all of the necessary and appropriate powers to activate the "Long Term Incentive 2012 - 2014 of Biesse S.p.A." in accordance with the provisions of the relevant Regulation;*
- 5. to confer upon the Board of Directors, with the express authority of sub-delegate, all of the necessary and appropriate powers for the implementation of the present resolution in accordance with the terms of the applicable laws.*

The said Resolution

Is therefore put to a vote and the approval thereof is therefore declared with [●] votes in favour. Full details of which are attached."

5. Approval of the Biesse Group Remuneration Policy

Dear Shareholders,

You are called to discuss and approve, in accordance with article 123-ter paragraph 6, of the TUF regarding the section of the report on remuneration referred to in article 123-ter, paragraph 3, of the TUF, i.e. the section regarding the Company's policy of remuneration of members of its governing bodies, of the managing directors and employees with strategic responsibilities, as well as the procedures utilised for the adoption and implementation of this policy.

The report on the remuneration of the Biesse Group , as provided by article 123-ter of the TUF, containing the related policy and the procedures for its adoption and implementation, will be made publicly available in accordance with the law and regulations. Please refer to this document for further information regarding this subject.

Given the foregoing, the following resolution regarding the fifth item on the agenda is therefore submitted for approval by the Meeting:

" The Shareholders' Meeting, taking note of the Chairman's illustrative comments and of the documents submitted,

APPROVES

in accordance with and by effect of article 123-ter, paragraph 6, of Legislative Decree 58/98, the section of the report on remuneration contained in article 123-ter, paragraph 3, of Legislative Decree 58/98.

The said Resolution

Is therefore put to a vote and the approval thereof is therefore declared with [●] votes in favour. Full details of which are attached."

* * *

Pesaro, 19 March 2012

The Chairman of the Board of Directors

Dott. Roberto Selci

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.

Amministratore Delegato	indica l'amministratore delegato incaricato dal Consiglio di Amministrazione della gestione del presente piano.
Anticipazione	indica il 50% del Premio e delle Azioni che potrà essere corrisposto ai Beneficiari in conformità ai termini e alle previsioni del Regolamento.
Anticipazione del Numero di Azioni Individuale	indica il numero di Azioni effettivamente attribuito a ciascun Beneficiario a titolo di Anticipazione ai sensi dell'art. 7 del presente Regolamento.
Anticipazione del Premio Individuale	indica il Premio effettivo attribuito a ciascun Beneficiario a titolo di Anticipazione ai sensi dell'art. 7 del presente Regolamento.
Assemblea	indica l'assemblea dei soci di Biesse.
Azioni	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.
Base Azioni	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.
Base Premio	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.
Beneficiari	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 27 aprile 2012, su proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 marzo 2012, sentito il Comitato per le Remunerazioni. I Beneficiari sono indicati nell'Allegato 1 al presente Regolamento.
Biesse o la Società	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.
Comitato per le Remunerazioni	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..
Condizioni Individuali	indicano le condizioni individuali previste per ciascun Beneficiario nell'ambito del LTI, riportate nell'Allegato 1.
Consiglio di Amministrazione	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.
Data di Assegnazione	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).
Data di Maturazione dell'Anticipazione	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. 7.3 del presente Regolamento.
Data di Maturazione del Diritto	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.
Data di Pay Out	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 2014 del Gruppo.
Data di Pay Out dell'Anticipazione	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 2013 del Gruppo.
Direzione Risorse Umane	indica la Direzione Risorse Umane di Biesse.
Gruppo	indica Biesse e le società da essa controllate, direttamente o indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.
MTA	indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Numero Individuale delle Azioni	indica il numero di Azioni effettivamente attribuito a ciascun Beneficiario ai sensi dell'art. 6 del presente Regolamento.
Obiettivi	<p>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 LTI sono i seguenti:</p> <p>(a) <u>obiettivo cash flow</u>: <i>cash flow</i> operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2012-2014, pari alla somma del <i>cash flow</i> operativo previsto per il primo anno di piano nei <i>business plan</i> di Biesse 2012 - 2014, 2013 - 2015 e 2014 - 2016, rispettivamente;</p> <p>(b) <u>obiettivo EBITDA</u>: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2012- 2014, pari alla media dell'EBITDA previsto per il primo anno di piano nei <i>business plan</i> di Biesse 2012 - 2014, 2013 - 2015 e 2014 - 2016, rispettivamente.</p> <p>I dati relativi al <i>cash flow</i> operativo e all'EBITDA previsti per il primo anno di piano nel <i>business plan</i> 2012 - 2014 saranno indicati nella Proposta di Adesione. I dati estratti dai successivi <i>business plan</i> saranno comunicati ai Beneficiari, con le modalità previste dall'art. 12, entro 60 giorni dall'approvazione di ciascuno di essi.</p>
Obiettivi per l'Anticipazione	<p>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:</p> <p>(a) <u>obiettivo cash flow per l'Anticipazione</u>: <i>cash flow</i> operativo cumulativo consolidato del Gruppo <i>cash flow</i> operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2012 - 2013, pari alla somma del <i>cash flow</i> operativo previsto per il primo anno di piano nei <i>business plan</i> di Biesse 2012 - 2014 e 2013 - 2015,</p>

rispettivamente;

(b) obiettivo EBITDA per l'Anticipazione: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2012 - 2013, pari alla media dell'EBITDA previsto per il primo anno di piano nei *business plan* di Biesse 2012 - 2014 e 2013 - 2015, rispettivamente.

I dati relativi al *cash flow* operativo e all'EBITDA previsti per il primo anno di piano nel *business plan* 2012 - 2014 saranno indicati nella Proposta di Adesione. I dati estratti dal successivo *business plan* saranno comunicati ai Beneficiari, con le modalità previste dall'art. 12, entro 60 giorni dalla sua approvazione.

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 a ciascun Beneficiario secondo quanto previsto dall'art. 9 del presente Regolamento.
Piano o LTI	indica il " <i>Long Term Incentive Plan 2012-2014</i> " di Biesse approvato dall'Assemblea in data 27 aprile 2012.
Politica per la Remunerazione	indica la Politica per la remunerazione approvata dal Consiglio di amministrazione di Biesse l'11 novembre 2011, come eventualmente di volta in volta modificata e integrata.
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.
Proposta di Adesione	indica la comunicazione scritta con cui ciascun Beneficiario sarà invitato a partecipare al Piano.
Proposta di Pay Out	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.
Proposta di Pay Out dell'Anticipazione	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.
Totale Compensi Fissi	indica, ai soli fini 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.
Regolamento	indica il presente regolamento applicabile al Piano.

2. Motivazioni del Piano

- 2.1 Il presente "*Long Term Incentive Plan 2012-2014*" 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, basati sugli obiettivi definiti nel processo di pianificazione aziendale.

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, anche parziale, resta di competenza esclusiva 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, per

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, anche 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 27 aprile 2012, 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 a 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 dalla Politica per la Remunerazione.

5. Durata del Piano

Il Piano avrà termine il 30 giugno 2015 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 e salvo quanto diversamente previsto dalle Condizioni Individuali, 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
< 85%	0%
≥ 85% ≤ 100%	85% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi raggiunto superiore all'85%, fino a un massimo di 15 punti %
> 100% ≤ 125%	100% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi raggiunto superiore al 100%, fino a 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:

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

- 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 2014 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. 7.8.

- 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 per l'Anticipazione	% della Base Premio e della Base Azioni
< 85%	0%
≥ 85% ≤ 100%	85% + 1% per ogni punto % degli Obiettivi per l'Anticipazione raggiunto superiore all'85%, fino ad un massimo di 15 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:

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

2

- 7.3 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 2013 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.
- 7.4 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.

- 7.5 In deroga a quanto previsto dal precedente art. 7.4, 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.
- 7.6 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.
- 7.7 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.
- 7.8 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. 7.8, 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 7.6) 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. Rimane fermo che le Azioni ricevute nell'ambito

dell'Anticipazione potranno essere negoziate successivamente alla Data di Pay Out dell'Anticipazione.

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. 7.3.
- 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'accredito 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'accredito 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 trattenerne 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.

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

"Long Term Incentive Plan 2012-2014 di Biesse S.p.A."

19 marzo 2012

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 "*LONG TERM INCENTIVE PLAN 2011-2013* DI BIESSE S.P.A." (DI SEGUITO IL "**Piano**" O "**LTI**").

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. 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 27 aprile 2012 in prima convocazione e, ove necessario, per il 28 aprile 2012 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 da esso designato. La Società provvederà ad informare il pubblico di tali determinazioni in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 84-*bis*, comma 5, del Regolamento Emittenti.

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

Si segnala che l'Assemblea convocata per approvare il Piano è stata chiamata anche a revocare il "Retention Plan 2011 - 2013 di Biesse S.p.A.", approvato il 19 ottobre 2010, che sarà sostituito dal LTI.

Le motivazioni della revoca sono riconducibile all'esigenza della Società di dotarsi, attraverso il LTI, di un nuovo strumento di incentivazione di medio - lungo periodo che, pur mantenendo sostanzialmente invariato l'impianto adottato con "Retention Plan 2011 - 2013 di Biesse S.p.A.", presentasse, da una parte, dei meccanismi di determinazione degli obiettivi quantitativi maggiormente allineati alla programmazione aziendale e quindi all'andamento del ciclo economico e, dall'altra, rivedesse il peso degli obiettivi qualitativi, che già rivestono un peso significativo nella determinazione della componente variabile delle remunerazioni legata al raggiungimento degli obiettivi di breve periodo.

Non sono stati attribuiti premi o azioni ai Beneficiari in base al "Retention Plan 2011-2013 di Biesse S.p.A."

INDICE

DEFINIZIONI	pag. 1
1. I SOGGETTI DESTINATARI	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>Direttori Generali dell'Emittente</i>	pag. 2
b) <i>Altri dirigenti strategici che abbiano percepito nell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato attribuito ai componenti del Consiglio di Amministrazione o ai direttori generali.</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. 2
a) <i>Dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli di cui al precedente paragrafo 1.3(b).</i>	pag. 2
b) <i>Dirigenti con responsabilità strategiche in società di minori dimensioni ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. (f), del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010.</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
2. LE RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO	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 definizione dei piani	pag. 5
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. 5
3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI	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- <i>bis</i> , 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- <i>bis</i> , 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 del TUF.....	pag. 7
4.	LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI	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. 10
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

DEFINIZIONI

Assemblea	indica l'assemblea dei soci di Biesse convocata per il 27 e 28 aprile 2012.
Beneficiari	indica gli amministratori di Biesse e i <i>manager</i> di primo livello di Biesse e delle altre società del Gruppo, i dipendenti di Biesse e i collaboratori proposti come beneficiari del LTI all'Assemblea del 27/28 aprile 2012 dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 15 marzo 2012, sentito il Comitato per le Remunerazioni. L'elenco dei Beneficiari proposti è contenuto nella proposta di Regolamento del LTI allegata al presente Documento Informativo.
Biesse, l'Emittente o la Società	indica Biesse S.p.A., con sede legale in Via della Meccanica, 16, Pesaro.
Comitato per le Remunerazioni	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..
Consiglio di Amministrazione	indica il Consiglio di Amministrazione della Società.
DOCUMENTO INFORMATIVO	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.
Gruppo	indica Biesse e le società da essa controllate, direttamente o indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.
MTA	indica il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..
Politica per la Remunerazione	indica la Politica per la remunerazione approvata dal Consiglio di amministrazione di Biesse l'11 novembre 2011 e dall'Assemblea il 27 aprile 2012, come eventualmente di volta in volta modificata e integrata, come pubblicata nei modi e termini ei legge.
Piano o LTI	indica il " <i>Long Term Incentive Plan 2012 - 2014 di Biesse S.p.A.</i> ".
Regolamento	indica il regolamento applicabile al Piano, il cui testo proposto all'Assemblea è allegato al presente Documento Informativo.
Regolamento del Bonus Annuale	indica il regolamento che disciplina l'erogazione annuale della competente variabile della remunerazione dei <i>manager</i> delle società del Gruppo, come di anno in anno in vigore.
Regolamento Emittenti	INDICA IL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO.
TUF	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. Giorgio Pitzurra 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, oltre agli amministratori di Biesse riportati al precedente Paragrafo 1.1, sono *manager* di primo livello dell'Emittente e delle altre società del Gruppo, dipendenti della Società e collaboratori.

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 dalla Politica per la Remunerazione del Gruppo.

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

a) *Direttori Generali dell'Emittente*

I Beneficiari del Piano non includono direttori generali dell'Emittente. b) Altri dirigenti strategici che abbiano percepito nell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato attribuito ai componenti del Consiglio di Amministrazione o ai direttori generali.

NON APPLICABILE. BIESSE È UN'EMITTENTE DI MINORI DIMENSIONI AI SENSI DELL'ART. 3, COMMA 1, LETT. (F), DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221 DEL 12 MARZO 2010.

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) *Dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli di cui al precedente paragrafo 1.3(b).*

Non applicabile.

- b) *Dirigenti con responsabilità strategiche in società di minori dimensioni ai sensi dell'art. 3, comma 1, LETT. (F), DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 17221 DEL 12 MARZO 2010*

Oltre che ai componenti del Consiglio di Amministrazione indicati al precedente paragrafo 1.1, il Piano si applicherà a n. 12 dirigenti strategici di Biesse, a un dipendente della Società, a un collaboratore di Biesse e a un dirigente strategico di una società controllata dall'Emittente.

- c) *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, fermo restando che le condizioni individuali applicabili a quest'ultimi possono variare in funzione del ruolo da essi rivestito nel Gruppo e della durata dei loro incarichi.

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.

Il Piano è inoltre finalizzato a dotare il Gruppo di uno strumento di medio-lungo periodo che, affiancandosi al programma previsto dal Regolamento del Bonus Annuale, possa completare il *range* di strumenti di incentivazione disponibili per il *top management*. Si ritiene, infatti, che un piano basato su un orizzonte temporale triennale possa 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 l'attuale programmazione aziendale e, sia per esigenze legate alla durata degli incarichi di alcuni destinatari del Piano sia per assicurare a tutti i Beneficiari la continuità nelle forme rispetto al "Retention Plan 2011- 2013 di Biesse S.p.A." di cui è

prevista la revoca, si è ritenuto inoltre utile proporre una anticipazione dell'erogazione del premio e dell'assegnazione delle azioni sulla base dei risultati relativi agli esercizi 2012 e 2013. Tale anticipazione - di cui si prevede il versamento agli aventi diritto dopo l'approvazione del bilancio consolidato 2013 - sarà scomputata dal premio dovuto alla fine del primo ciclo.

Si rinvia alla Politica per la Remunerazione per maggiori informazioni sul rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari e le altre componenti della retribuzione complessiva.

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 2012 - 2014.

In particolare, gli obiettivi previsti sono:

- (a) obiettivo *cash flow*: *cash flow* operativo cumulativo consolidato del Gruppo 2012-2014, pari alla somma del *cash flow* operativo previsto per il primo anno di piano nei *business plan* di Biesse 2012 - 2014, 2013 - 2015 e 2014 - 2016, rispettivamente;
- (b) obiettivo EBITDA: percentuale media EBITDA consolidato del Gruppo 2012- 2014, pari alla media dell'EBITDA previsto per il primo anno di piano nei *business plan* di Biesse 2012 - 2014, 2013 - 2015 e 2014 - 2016, rispettivamente.

I dati relativi al *cash flow* operativo e all'EBITDA previsti per il primo anno di piano nei *business plan* successivi a quello 2012 - 2014 saranno comunicati ai Beneficiari entro 60 giorni dall'approvazione di ciascuno di essi 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 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 2012 e 2013, pari alla somma del *cash flow* operativo previsto per il primo anno di piano nei *business plan* di Biesse 2012 - 2014 e 2013 - 2015, rispettivamente e (ii) di un obiettivo EBITDA - corrispondente alla percentuale media dell'EBITDA consolidato del Gruppo negli esercizi 2012 e 2013 pari alla media dell'EBITDA previsto per il primo anno di piano nei *business plan* di Biesse 2012 - 2014 e 2013 - 2015, rispettivamente. Tali obiettivi saranno comunicati ai Beneficiari con le modalità previste al precedente art. 2.2.1.

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.

2.2.3 Si rinvia alla Politica per la Remunerazione per maggiori informazioni relative alla ragioni alla base delle scelte in merito agli specifici compensi previsti nel 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 n. 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 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 dell'85% e un massimo del 125%;

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, ad un multiplo DEL TOTALE DELLA RETRIBUZIONE E DEI COMPENSI FISSI).

2.3.3 I criteri adottati dal LTI per la determinazione del compenso basato su strumenti finanziari sono equivalenti a quelli del "Retention Plan 2011 - 2013 di Biesse S.p.A.".

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 o escludere 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 designato dal Consiglio di amministrazione nell'ambito delle sue deleghe operative e di quelle specifiche conferitegli, subordinatamente all'approvazione del Piano da parte dell'Assemblea, 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, anche 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 del 21 gennaio 2008 e 14 novembre 2009, secondo quanto determinato dall'Assemblea con delibera del 19 ottobre 2010.

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, del Regolamento Emittenti 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 marzo 2012 di proporre il Piano all'approvazione dell'Assemblea convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e il 28 aprile 2012 in seconda convocazione.

Il Comitato per la Remunerazione si è espresso in modo favorevole relativamente al Piano nel corso della riunione del 15 marzo 2012.

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 all'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 MARZO 2012, DATA DI APPROVAZIONE DELLA PROPOSTA DEL PIANO DA PARTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL PREZZO È STATO IL SEGUENTE: EURO 3,718.

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 del TUF.

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 ininfluenza 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 n. 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 2012-2014.

L'Assemblea 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 2015 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 2014.

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 2014. E' prevista l'assegnazione intermedia di azioni a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio di Biesse al 31 dicembre 2013 in forma di anticipazione. Il numero massimo di azioni da assegnare è n. 486.359, salvo eventuali integrazioni conseguenti all'ingresso di nuovi Beneficiari.

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 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. Non sono previsti obiettivi legati alle *performance* individuali.

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 finale del premio e di consegna delle azioni, il diritto di ricevere il premio e le azioni, 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 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.

E' prevista la possibilità di negoziare le Azioni oggetto dell'anticipazione successivamente alla loro assegnazione.

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 versa 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 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 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 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 15 marzo 2012, l'onere massimo atteso per Biesse alla data del Documento Informativo risulta pari a Euro 1.808.282,76.

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

