

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA IN MERITO ALLA RICHIESTA DI INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL  
GIORNO FORMULATA DA G-QUATTRONOVE S.R.L.**

**4. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**

- a) **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- b) **Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione.**
- c) **Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- d) **Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
- e) **Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**
- f) **Autorizzazione all'esercizio di attività concorrente ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

con riferimento all'assemblea ordinaria di Grifal S.p.A. ("**Società**"), convocata per il 29 aprile 2020, la quale delibererà in merito alla "Nomina del Consiglio di Amministrazione" mediante il sistema del c.d. voto di lista, la scrivente G-Quattro nove S.r.l. sottopone alla Vostra approvazione la proposta di autorizzazione allo svolgimento di attività in concorrenza, ai sensi dell'articolo 2390, comma 1, cod. civ., con particolare riferimento al candidato amministratore Andrea Cornelli, presente nella lista della proponente, ove questi fosse nominato dall'assemblea convocata in sede ordinaria nel deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi di quanto previsto dal richiamato articolo 2390, comma 1, cod. civ., gli Amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere Amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea.

Si segnala che Andrea Cornelli è amministratore delegato e socio unico di Cornelli S.r.l., società che svolge, *inter alia*, attività di trasformazione di cartone ondulato in imballaggi.

Il socio proponente ritiene che le posizioni oggetto della autorizzazione richiesta a beneficio di Andrea Cornelli non possano essere fonte di pregiudizio per la Società, in quanto le attività svolte da Cornelli S.r.l., pur essendo astrattamente in concorrenza con quelle della Società, vengono svolte in un rapporto di collaborazione con la stessa, essendo Cornelli S.r.l. al contempo cliente, fornitore e distributore della Società. Inoltre, la prospettata autorizzazione, pur esonerando Andrea Cornelli dall'osservanza del divieto di concorrenza con riferimento alle cariche predette, non lo esime né dal rispetto della disciplina di cui all'art. 2391 cod. civ., né dal dovere di perseguire l'interesse sociale. Si ricorda infine che alla Società si applicano le disposizioni previste dal Regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, nonché le relative disposizioni di attuazione.

Vi invitiamo quindi ad autorizzare, ai sensi dell'articolo 2390, comma 1, cod. civ., lo svolgimento di attività in concorrenza da parte di Andrea Cornelli, assumendo la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea degli azionisti di Grifal. S.p.A.:*

*- vista la relazione illustrativa predisposta del socio proponente*

***delibera***

- *di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2390, comma 1, cod. civ., lo svolgimento di attività in concorrenza da parte del consigliere Andrea Cornelli.*