

Relazione illustrativa dell'organo amministrativo relativa all'Assemblea convocata per deliberare sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie ai sensi dell'Allegato 3A, Schema n. 4, del Regolamento Emittenti Consob

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di conferire, per un periodo massimo di 18 mesi dalla delibera assembleare, l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie ed a disporre delle medesime, nel rispetto dei termini e modalità descritte nella presente relazione.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è richiesta al fine di dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per i propositi consentiti dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nelle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e nel Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie della Società fino ad un numero massimo che non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile, considerate le azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società.

Il Consiglio di Amministrazione avrà il potere e la facoltà di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione alle finalità indicate al paragrafo 1, prima dell'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, fermo restando il rispetto del limite massimo di cui sopra.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta a Euro 55.698.264 ed è suddiviso in n. 55.698.264 azioni ordinarie con valore nominale di € 1 cadauna.

In data 17 gennaio 2011 è stato avviato il programma di acquisto di 750.000 azioni proprie da destinare al servizio del nuovo piano di stock options della Società denominato "*Piano di stock option 2010 DiaSorin Spa*" nei termini autorizzati dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2010. Il programma si è concluso in data 15 febbraio 2011 con l'acquisto di n. 750.000 azioni ordinarie, pari al 1,35% del capitale sociale.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, c.c.

Il numero massimo di azioni proprie possedute dalla Società non potrà eccedere il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile, inclusi i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione.

Resta inteso che, in seguito ad operazioni di acquisto ed alienazione, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi da esso liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, e nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Gli acquisti di azioni proprie saranno svolti nel rispetto delle condizioni operative stabilite per la "prassi di mercato" inerente all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili, e in particolare ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 15% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo DiaSorin Spa nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Gli acquisti occorreranno con modalità, da individuarsi di volta in volta nel rispetto dell'art. 144-*bis*, comma 1, lett. a) e lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del TUF, e quindi sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione di vendita. Si propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art 2357-*ter* c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento dei propositi di cui alla presente proposta di delibera.

Restano escluse dalla presente proposta di autorizzazione le azioni proprie già in portafoglio e poste al servizio del "*Piano di stock option 2010 DiaSorin Spa*" approvato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2010.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati.

7. Proposta di delibera.

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per gli scopi, termini e condizioni indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e pertanto, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell’effettuazione dell’operazione ed in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili e più precisamente:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357 c.c., l’acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l’ammontare di azioni da acquistare in relazione alle finalità consentite anteriormente all’avvio di ciascun singolo programma di acquisto, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 15% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo DiaSorin Spa nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso in via disgiunta tra loro al suo Presidente ed al suo Amministratore Delegato, di procedere all’acquisto di azioni alle condizioni e per gli scopi anzidetti, attribuendo ogni più ampio potere per l’esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l’eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell’interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall’art. 144-bis, comma 1, lett. a) e b) del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all’acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob ai sensi dell’art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso in via disgiunta tra loro il suo Presidente ed il suo Amministratore Delegato, affinché, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento degli scopi di cui alla presente deliberazione, con i termini, le

modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per lo svolgimento delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è accordata senza limiti temporali. Si precisa che sono escluse dalla medesima le n. 750.000 azioni proprie destinate al servizio del "Piano di stock option 2010 DiaSorin Spa" approvato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2010".

Saluggia, lì 1 settembre 2011

Per il Consiglio di Amministrazione,

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Gustavo Denegri)