

Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(28 aprile 2006, I conv. – 15 maggio 2006, II conv.)

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi del D.M. 437/1998

Punto 1 all'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio di "Cembre S.p.A." al 31 dicembre 2005; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2005 e proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato e relative relazioni al 31 dicembre 2005 del Gruppo Cembre.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Cembre S.p.A. al 31 dicembre 2005.

Il bilancio al 31 dicembre 2005 evidenzia un utile di esercizio pari a euro 4.867.279,70 (arrotondato in bilancio a euro 4.867.280). Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e già a disposizione degli Azionisti.

Vi proponiamo quindi di ripartire l'utile dell'esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2005 come segue:

- alla riserva legale euro 104.986,93, affinché tale riserva raggiunga un valore complessivo pari al 20% del capitale sociale;
- agli Azionisti, un dividendo di euro 0,15 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 2.550.000 con messa in pagamento dal 25 maggio 2006, data stacco il 22 maggio 2006;
- alla riserva per utili su cambi da conversione euro 14.504,38;
- il rimanente, pari a euro 2.197.788,39, a riserva straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione Vi comunicherà inoltre il bilancio consolidato al 31 dicembre 2005.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione, nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, riportante un utile di esercizio pari a euro 4.867.280 in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari a euro 4.867.279,70, come segue:
 - alla riserva legale euro 104.986,93, affinché tale riserva raggiunga un valore complessivo pari al 20% del capitale sociale;
 - agli Azionisti, un dividendo di euro 0,15 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 2.550.000 con messa in pagamento dal 25 maggio 2006, data stacco il 22 maggio 2006;
 - alla riserva per utili su cambi da conversione euro 14.504,38;
 - il rimanente, pari a euro 2.197.788,39, a riserva straordinaria.

Punto 2 all'ordine del giorno

Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il secondo punto all'ordine del giorno riguarda l'elezione degli Amministratori che costituiranno il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 essendo scaduto, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2005, il mandato triennale precedentemente conferito.

L'Assemblea degli Azionisti è chiamata pertanto a provvedere alla nomina, previa determinazione del numero dei componenti dell'organo amministrativo, dei nuovi Consiglieri per gli esercizi 2006, 2007 e 2008 con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008.

Successivamente alla nomina del Consiglio di Amministrazione l'Assemblea degli Azionisti dovrà inoltre provvedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione ed alla determinazione del compenso spettante ai Consiglieri nominati, secondo le disposizioni statutarie e normative vigenti.

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale i Soci che intendano proporre dei candidati alla carica di Amministratore dovranno depositare presso la sede sociale, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, un *curriculum* professionale di ciascuno dei soggetti designandi per la carica di Amministratore. Coloro tra i candidati che possono qualificarsi come indipendenti, ai sensi delle norme vigenti, devono anche fornire adeguate informazioni al riguardo.

Punto 3 all'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il terzo punto all'ordine del giorno riguarda la nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2006, 2007 e 2008, essendo scaduto, alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2005, il mandato triennale precedentemente conferito.

L'Assemblea degli Azionisti è chiamata pertanto a provvedere alla nomina di tre Sindaci Effettivi e di due Sindaci Supplenti per i predetti esercizi 2006, 2007 e 2008, con scadenza del mandato alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008.

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale avverrà sulla base del voto di lista. Gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 5% del capitale sociale hanno diritto di presentare le liste per la nomina dell'organo di controllo. Ogni Socio non può presentare o concorrere a presentare neppure per interposta persona o società fiduciaria più di una lista.

Le liste complete, sottoscritte dagli Azionisti, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, unitamente alla documentazione attestante la qualità di Azionisti dei depositanti, al *curriculum* professionale di ciascuno dei soggetti designandi alla carica di Sindaco e alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e dichiarano sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge.

Il *curriculum* professionale dovrà altresì contenere l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo, rivestiti in altre società, a norma dell'art. 2400, u.c., c.c. e

dell'art. 148-*bis*, comma 2, D. Lgs. 58/1998 come introdotti dalla Legge 28 dicembre 2005, n. 262.

Si segnala altresì che l'art. 148, comma 2-*bis*, D. Lgs. 58/1998, come introdotto dalla Legge 28 dicembre 2005, n. 262, dispone che il Presidente del Collegio Sindacale sia nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza. Pertanto, in caso di presentazione di più liste di candidati, non troverà applicazione l'art. 23, comma 12 dello Statuto sociale.

Si ricorda che, ai fini dell'art. 1, comma 3, D.M. 162/2000 deve considerarsi strettamente attinente all'attività della Società il settore elettromeccanico e che non possono essere eletti Sindaci coloro che ricoprono la carica di sindaco effettivo in più di sette gruppi economici italiani i cui strumenti finanziari siano quotati nei mercati regolamentati in Italia.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

L'Assemblea degli Azionisti dovrà inoltre provvedere alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 22, comma 4 dello Statuto sociale.

Punto 4 all'ordine del giorno

Deliberazioni concernenti l'incarico ad una Società di Revisione, con le modalità dell'art. 159, D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156, D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali, per lo svolgimento delle ulteriori attività di cui agli artt. 155 e 165 del citato Decreto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il quarto punto dell'ordine del giorno riguarda le deliberazioni concernenti l'incarico ad una società di revisione, essendo prossimo a scadere il mandato precedentemente conferito alla società Reconta Ernst & Young S.p.A.

L'incarico, che dovrà avere ad oggetto, nel rispetto delle modalità previste dall'art. 159, D. Lgs. 58/1998, la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156, D. Lgs. 58/1998; la revisione contabile limitata della relazione semestrale; lo svolgimento delle ulteriori attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a), D. Lgs. 58/1998; nonché la revisione contabile dei bilanci delle

società controllate, a norma dell'art. 165 D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 151 del Regolamento Consob 11971/1999.

Il Consiglio, previa valutazione delle proposte ricevute da primarie società di revisione, al fine di assicurare la massima professionalità nello svolgimento dell'incarico, ha ritenuto opportuno procedere alla proroga dell'incarico già conferito a Reconta Ernst & Young S.p.A. per la durata di altri tre esercizi, e quindi per gli esercizi 2006, 2007 e 2008, come consentito dall'art. 159, comma 4, D. Lgs. 58/1998. Ciò in considerazione della positiva valutazione dei servizi svolti e della conoscenza acquisita dalla predetta società di revisione delle caratteristiche proprie del Gruppo, nonché del trattamento economico proposto, che appare in linea con le migliori condizioni di mercato, commisurato all'ampiezza e alla qualità dei servizi offerti, oltre che determinato in conformità a quanto indicato nella Comunicazione Consob n. 96003556 del 18 aprile 1996.

Si segnala che, come precisato dalle Comunicazioni Consob nn. DEM/6025868-6025869-6025871 del 23 marzo 2006, in presenza di un accordo tra l'emittente e la società di revisione, è ammissibile una proroga dell'incarico per portare la durata dello stesso da tre a sei anni. Trattasi, infatti, di una modifica del solo termine di durata dell'incarico, vale a dire di una modifica del contratto da ritenersi sempre possibile in base ai principi generali di diritto civile, purché la nuova durata sia conforme alle norme in vigore.

La proposta di proroga dell'incarico presentata da Reconta Ernst & Young S.p.A., pertanto, riguarda, per gli esercizi 2006-2008, l'incarico: (i) di revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156, D. Lgs. 58/1998; (ii) di revisione contabile limitata della relazione semestrale, in conformità a quanto raccomandato dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997; (iii) di svolgimento delle attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a), D. Lgs. 58/1998, secondo le modalità indicate nella Comunicazione Consob n. 99023932 del 29 marzo 1999; (iv) di revisione contabile dei bilanci delle società controllate ai sensi dell'art. 165, D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 151 del Regolamento Consob 11971/1999.

Con particolare riferimento a quanto *sub iv*), si segnala che ciascuna società controllata delibera autonomamente il conferimento dell'incarico di revisione contabile accollandosi i relativi corrispettivi.

I corrispettivi dell'attività di revisione contabile e di verifica della regolare tenuta della contabilità ed i relativi budget di ore, stimati in relazione a ciascun esercizio per il periodo 2006-2008 sono i seguenti:

Attività riferite a Cembre S.p.A.:	Ore	Euro
Revisione contabile del bilancio di esercizio	420	40.000
Revisione contabile del bilancio consolidato	40	5.000
Attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 58/1998	100	10.000
Revisione contabile limitata della relazione semestrale	215	20.000
TOTALE	775	75.000

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2007. Al 1° luglio 2007, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati, per le società italiane, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente. Detti corrispettivi riguardano esclusivamente le prestazioni professionali per la revisione contabile e non comprendono le spese vive, il contributo di vigilanza previsto dalla Consob e l'IVA. I compensi potranno essere rivisti al termine di ogni esercizio per tenere conto di eventuali circostanze particolari, suscettibili di modificare in più o in meno i tempi preventivati (cambiamenti strutturali significativi, situazioni eccezionali o imprevedibili, ecc.), tra le quali assumono particolare rilevanza le implicazioni derivanti da nuovi orientamenti della Commissione Europea in merito all'omologazione dei principi contabili emanati dallo IASB o dall'emissione di nuovi principi o interpretazioni da parte degli organismi competenti, nonché, in base all'art. 165, comma 1-bis, D. Lgs. 58/1998, le eventuali attività addizionali effettuate in relazione alle società esaminate da altri revisori.

Si ricorda che l'incarico oggetto della proposta di proroga ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. richiede l'accertamento dell'insussistenza di situazioni di incompatibilità e la trasmissione a Consob delle relative dichiarazioni, da parte della Società e della società di revisione incaricata, ai sensi dell'art. 146 del Regolamento Consob 11971/1999. Detto accertamento è compiuto con riferimento alle situazioni previste dall'art. 3 del D.P.R. 136/1975 attualmente in vigore, in attesa dell'emanazione del regolamento del Ministero della Giustizia che stabilirà le situazioni di incompatibilità ai sensi del nuovo art. 160, D. Lgs. 58/1998 come modificato dalla Legge 28 dicembre 2005, n. 262.

La proposta di proroga presentata da Reconta Ernst & Young S.p.A. rimane depositata agli atti della Società. Del parere del Collegio Sindacale previsto dall'art. 159, D. Lgs. 58/1998 sarà data lettura in Assemblea prima della deliberazione avente ad oggetto il conferimento dell'incarico di revisione.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A., riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto del parere espresso dal Collegio Sindacale;

delibera

- di prorogare l'incarico già conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con le modalità previste dall'art. 159 D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156 D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile limitata della relazione semestrale in conformità a quanto raccomandato dalla Consob con delibera n. 10867 del 31 luglio 1997, per lo svolgimento delle ulteriori attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a), D. Lgs. 58/1998 secondo le modalità indicate nella Comunicazione Consob n. 99023932 del 29 marzo 1999, nonché per la revisione contabile dei bilanci delle società controllate a norma dell'art. 165, D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 151, Regolamento Consob 11971/1999; con riferimento agli esercizi 2006-2008; il tutto nei termini, modalità e condizioni contenuti nella proposta ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. e conservata agli atti della Società.

Punto 5 all'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

per tale argomento si rinvia all'apposita relazione depositata in forma separata.

Brescia, 27 marzo 2006

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Ing. Carlo ROSANI)