



Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(29 aprile 2008, I conv. – 15 maggio 2008, II conv.)

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

Bilancio d'esercizio di "Cembre S.p.A." al 31 dicembre 2007; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2007 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 del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2007 e relative relazioni.

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 2007.

In particolare, si precisa che il bilancio al 31 dicembre 2007 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 8.987.113. Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, già a disposizione degli Azionisti. Al fine di completare gli investimenti programmati e di favorire l'autofinanziamento, si rivela opportuno conservare almeno parzialmente le risorse che si sono generate. Pertanto, nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio che Vi abbiamo sottoposto, unitamente alla nostra relazione, considerato che la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale, Vi proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2007 come segue:

- agli Azionisti, un dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 4.420.000, con messa in pagamento dal 22 maggio 2008, data stacco il 19 maggio 2008;
- il rimanente, pari ad euro 4.567.113,37, a riserva straordinaria.

Non sussistono utili su cambi da conversione al 31 dicembre 2007.

Il Consiglio di Amministrazione Vi comunicherà inoltre:

(i) il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007;

(ii) la Relazione sul Governo Societario di cui agli artt. 124 *bis* del T.U.F. e 89 *bis* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché alla Sezione IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., con l'avvertenza che la stessa è disponibile, in copia, presso la sede sociale e trovasi pubblicata sul sito internet della Società nella sezione "Investor Relations".

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 del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2007,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, riportante un utile di esercizio pari a euro 8.987.113, in ogni loro parte e risultanza;
2. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari a euro 8.987.113, come segue:
 - agli Azionisti, un dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 4.420.000 con messa in pagamento dal 22 maggio 2008, data stacco il 19 maggio 2008;
 - il rimanente, pari a euro 4.567.113,37, a riserva straordinaria.

Brescia, 25 marzo 2008

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Carlo ROSANI