

PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI CEMBRE SPA PER IL MANDATO DI REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, DI QUELLO CONSOLIDATO E DELLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA DEL GRUPPO PER GLI ESERCIZI DAL 2009 AL 2017, AI SENSI DELL'ART. 159, COMMA 1, D.LGS 24 FEBBRAIO 1998, N. 58.

Signori Azionisti,

il vigente articolo 159 del Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria (T.U.F.), con riferimento alla disciplina della revisione contabile delle società emittenti azioni quotate, prevede che il conferimento del mandato di revisione contabile del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato e della revisione contabile limitata della relazione abbreviata semestrale consolidata sia deliberato dall'Assemblea degli Azionisti, sulla base di una proposta motivata del Collegio sindacale, venendo a scadenza il quarto mandato triennale di revisione conferito alla Reconta Ernst & Young, dal bilancio 1997, con l'emissione delle relazione di certificazione sul bilancio al 31.12.2008.

La legge 28 dicembre 2005, n. 262 (Tutela del risparmio), come modificata dal correttivo d.lgs 29 dicembre 2006, n. 303, ha aggiornato le previsioni del T.U.F., art. 159, comma 4, con riferimento alla disciplina degli emittenti e dei relativi gruppi, prevedendo la durata complessiva del mandato di revisione in nove esercizi, con divieto di rinnovi e di nuovo conferimento dell'incarico, se non siano trascorsi almeno tre anni dalla data di cessazione del precedente mandato.

A tal fine il Collegio sindacale

premesse che

il 12 marzo 2009 è previsto che il Consiglio di amministrazione deliberi in merito alla convocazione dell'Assemblea degli Azionisti che dovrà deliberare in merito al nuovo mandato di revisione,

esaminate

le offerte di revisione pervenute ed i risultati della procedura di selezione,

rilevato che:

- le proposte pervenute hanno riportato i piani di revisione;
- i piani di revisione risultano adeguati e completi;
- le proposte esaminate contengono l'illustrazione della metodologia e delle procedure pianificate di revisione;
- le società di revisione proponenti risultano rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;

- le società di revisione proponenti risultano disporre di organizzazione ed idoneità tecnica adeguate all'ampiezza e complessità dell'incarico da svolgere con adeguato standing ed internazionalità;
- le determinazioni dei corrispettivi per lo svolgimento degli incarichi oggetto delle proposte sono state effettuate in conformità ai criteri generali fissati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e si basano sulla stima dei tempi di lavoro per ciascuna categoria professionale e sulle relative tariffe orarie;
- esaminate le proposte avanzate dalle società di revisione;
- fermo restando che gli incarichi relativi alla revisione delle società controllate saranno oggetto di proposte separate e di autonomi conferimenti da parte delle singole società;
- esaminata in particolare la proposta definitiva della Società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a. dell'8 gennaio 2009, che contempla il piano di revisione del gruppo Cembre, in conformità a quanto previsto dall'art. 165 T.U.F., portante, come da tabelle allegate al presente parere:
  - o il preventivo dettagliato degli interventi di revisione previsti sui bilanci delle principali società controllate, con riferimento al bilancio al 31.12.2009, con indicazione analitica del tipo di lavoro e dei rispettivi onorari in valuta, comunque da deliberarsi dai rispettivi organi sociali ed a carico delle rispettive società (come da loro allegato C);
  - o il preventivo dettagliato degli interventi di revisione previsti sui bilanci delle principali società controllate, con riferimento al bilancio al 31.12.2009, ma limitatamente alle rispettive relazioni semestrali ed ai fini della relazione semestrale da parte della capogruppo, con indicazione analitica del tipo di lavoro e dei rispettivi onorari in valuta, comunque da deliberarsi dai rispettivi organi sociali ed a carico delle rispettive società (come da loro allegato C);
  - o il preventivo dettagliato degli onorari per singolo esercizio per la revisione contabile finalizzata all'espressione di un giudizio del bilancio d'esercizio di Cembre s.p.a., con indicazione del numero del personale professionale, delle ore, del mix delle ore in percentuale, nonché delle rispettive tariffe orarie e dei rispettivi importi per categoria professionale del personale (come da loro allegato D);
  - o il preventivo dettagliato degli onorari per singolo esercizio per la revisione contabile finalizzata all'espressione di un giudizio del bilancio consolidato del gruppo Cembre, con indicazione del numero del personale professionale, delle ore, del mix delle ore in percentuale, nonché delle rispettive tariffe orarie e dei rispettivi importi per categoria professionale del personale (come da loro allegato D);

- il preventivo dettagliato degli onorari per singolo esercizio di Cembre s.p.a. per la revisione contabile limitata delle relazione semestrale, con indicazione del numero del personale professionale, delle ore, del mix delle ore in percentuale, nonché delle rispettive tariffe orarie e dei rispettivi importi per categoria professionale del personale (come da loro allegato D);
- i corrispettivi non comprendono il contributo di vigilanza della Consob e l'iva;
- i corrispettivi non comprendono le spese vive per lo svolgimento dell'incarico, che saranno rimborsate nella misura in cui sono sostenute, con il tetto massimo complessivo del 2% degli onorari per ciascun esercizio;
- i corrispettivi comprendono le spese di segreteria e le attività relative alla sottoscrizione del modello unico e del modello 770;
- i corrispettivi sono soggetti ad adeguamento annuale sulla base dell'indice Istat del costo vita;
- in presenza di circostanze che comportino un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella proposta, la proposta potrà essere oggetto di integrazione nel rispetto di quanto statuito dal regolamento emittenti;
- la proposta indica come responsabile dell'incarico il dott. Alessandro Mazzetti;
- la dimensione e la complessità dell'incarico ed i corrispettivi richiesti dalla medesima appaiono, sotto il profilo quanti-qualitativo, adeguati per la società e per il gruppo, in linea con le migliori condizioni di mercato;
- la società di revisione in esame possiede i requisiti di indipendenza previsti dalla legge e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità o situazioni di conflitto di interesse rilevanti, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento;
- la società di revisione in esame è dimensionata a livello internazionale e dispone di una struttura adeguata sotto il profilo organizzativo all'ampiezza ed alla complessità del mandato da svolgere;

visti

- gli artt. 155, 156, 159 e 165 del T.U.F.;
- l'art. 146 del Regolamento Emittenti;
- le comunicazioni Consob n. 96003556 del 18.04.1996 e n. 99023932 del 29.03.1999;

propone

all'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Cembre s.p.a. il conferimento del mandato di revisione contabile del bilancio d'esercizio, di quello consolidato e della relazione semestrale consolidata del gruppo per gli esercizi dal 2009 al 2017, ai sensi dell'art. 159, comma 1, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a., conformemente alla proposta formulata

in data 8 gennaio 2009, depositata agli atti della società, la quale contiene le informazioni richieste dalla normativa vigente, approvandone il compenso annuo di euro 60.000 (sessantamila/00), nella stessa determinato, per Cembre s.p.a.

L'importo è costituito da compensi per revisione bilancio ed attività di controllo di cui all'art. 155, comma 1, lettera a), d.lgs 58/1998, di euro 35.000 (trentacinquemila/00), per numero ore 480, compensi per revisione bilancio consolidato di euro 7.000 (settemila/00) per numero ore 70 e compensi per revisione limitata e relazione semestrale di euro 18.000 (diciottomila/00) per numero ore 240.

Brescia, 19 febbraio 2009

Il Collegio sindacale

Il Presidente

Dott. Guido Astori

**INTERVENTI DI REVISIONE PREVISTI SUI BILANCI DELLE PRINCIPALI SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE CON RIFERIMENTO AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2009**

**A BILANCIO ANNUALE - INTERVENTI DI REVISIONE PREVISTI SULLE INFORMAZIONI FORNITE DALLE SOCIETA' PARTECIPATE AI FINI DELLA PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO ANNUALE DA PARTE DELLA CONTROLLANTE CEMBRE SPA**

**A.1 Partecipate italiane**

Incarichi di revisione sulla situazione annuale conferiti a PricewaterhouseCoopers SpA:

<u>Società</u>	<u>Tipo di lavoro</u>	<u>Onorari</u>
General Marking Srl	Art. 156 Dlgs 58/98	8.000

**A.2 Partecipate estere**

Incarichi di revisione sulla situazione annuale conferiti al network PricewaterhouseCoopers:

<u>Società</u>	<u>Tipo di lavoro</u>	<u>Onorari in valuta</u>	
Cembre Ltd (UK )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	GBP	11.000
Cembre Sarl ( Francia )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	Euro	10.000
Cembre Espana SL	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	Euro	12.500
Cembre AS ( Norvegia )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	NOK	25.000
Cembre Gmbh (Germania)	Revisione contabile del reporting package	Euro	7.000

**INTERVENTI DI REVISIONE PREVISTI SUI BILANCI DELLE PRINCIPALI SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE CON RIFERIMENTO AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2009**

**B RELAZIONE SEMESTRALE  
INTERVENTI DI REVISIONE LIMITATA PREVISTI SULLE  
INFORMAZIONI FORNITE DALLE PRINCIPALI SOCIETA'  
PARTECIPATE AI FINI DELLA PREDISPOSIZIONE DELLA RELAZIONE  
SEMESTRALE DA PARTE DELLA CAPOGRUPPO**

**B.1 Partecipate italiane**

Incarichi di revisione limitata conferiti a PricewaterhouseCoopers SpA:

<u>Società</u>	<u>Tipo di lavoro</u>	<u>Onorari</u>
General Marking Srl	Art. 156 Dlgs 58/98	4.000

**B.2 Partecipate estere**

Incarichi di revisione limitata conferiti al network PricewaterhouseCoopers:

<u>Società</u>	<u>Tipo di lavoro</u>	<u>Onorari in valuta</u>	
Cembre Ltd (UK )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	GBP	5.000
Cembre Sarl ( Francia )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	Euro	4.000
Cembre Espana SL	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	Euro	6.000
Cembre AS ( Norvegia )	Revisione contabile del reporting package e del bilancio locale	NOK	10.000
Cembre Gmbh (Germania)	Revisione contabile del reporting package	Euro	3.000

\*\*\*\*\*

**PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI PER SINGOLO ESERCIZIO**

**REVISIONE CONTABILE FINALIZZATA ALLA ESPRESSIONE DI UN GIUDIZIO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA CEMBRE SPA**

	Numero personale professionale	Numero ore	Mix ore %	Tariffa oraria	Importo (Euro)
Partner	1	20	4	410	8.200
Manager	1	68	14	240	16.320
Senior	1	108	23	150	16.200
Assistant	2	<u>284</u>	59	88	<u>24.992</u>
<b>TOTALE LORDO</b>		<b>480</b>			<b>65.712</b>
Sconto					(30.712)
<b>TOTALE NETTO</b>		<b>480</b>			<b>35.000</b>

**REVISIONE CONTABILE FINALIZZATA ALLA ESPRESSIONE DI UN GIUDIZIO DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO CEMBRE**

	Numero personale professionale	Numero ore	Mix ore %	Tariffa oraria	Importo (Euro)
Partner	1	4	6	410	1.640
Manager	1	24	34	240	5.760
Senior	1	18	26	150	2.700
Assistant	2	<u>24</u>	34	88	<u>2.112</u>
<b>TOTALE LORDO</b>		<b>70</b>			<b>12.212</b>
Sconto					(5.212)
<b>TOTALE NETTO</b>		<b>70</b>			<b>7.000</b>

## PREVENTIVO DETTAGLIATO DEI NOSTRI ONORARI PER SINGOLO ESERCIZIO

## REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE

	Numero personale professionale	Numero ore	Mix ore %	Tariffa oraria	Importo (Euro)
Partner	1	10	4	410	4.100
Manager	1	32	13	240	7.680
Senior	1	78	33	150	11.700
Assistant	2	<u>120</u>	50	88	<u>10.560</u>
<b>TOTALE LORDO</b>		<b>240</b>			<b>34.040</b>
Sconto					(16.040)
<b>TOTALE NETTO</b>		<b>240</b>			<b>18.000</b>

\*\*\*\*\*