



## **Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.**

(27 aprile 2010, I conv. – 29 aprile 2010, 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 2009; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2009 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 2009 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 2009.

In particolare, si precisa che il bilancio al 31 dicembre 2009 evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 4.598.597,17 (arrotondato in bilancio a Euro 4.598.597). 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, è opportuno conservare almeno parzialmente le risorse che si sono generate. Nel chiederVi l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio che Vi abbiamo sottoposto, unitamente alla nostra relazione, Vi chiediamo, considerato che la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale, di ripartire l'utile dell'esercizio pari a Euro 4.598.597 come segue:

- agli Azionisti dividendo di Euro 0,12 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente Euro 2.040.000, con messa in pagamento dal 20 maggio 2010, data stacco il 17 maggio 2010;
- il rimanente, pari a Euro 2.558.597,17, a riserva straordinaria.

Vi chiediamo anche di destinare gli utili portati a nuovo, pari ad Euro 54.248,75, a riserva straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione Vi comunicherà inoltre:

- (i) il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009;

(ii) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui agli artt. 123-*bis* del D.lgs. 58/1998 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 2009,  
**delibera**
- 1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, riportante un utile di esercizio pari a Euro 4.598.597, in ogni loro parte e risultanza;
- 2. di approvare la ripartizione dell’utile di esercizio, pari a Euro 4.598.597, come segue:
  - agli Azionisti, un dividendo di Euro 0,12 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente Euro 2.040.000 con messa in pagamento dal 20 maggio 2010, data stacco il 17 maggio 2009;
  - il rimanente, pari a Euro 2.558.597,17, a riserva straordinaria;
- 3. di destinare gli utili portati a nuovo, per un totale di Euro 54.248,75, a riserva straordinaria.

## **Punto 2 all’ordine del giorno**

***Riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e conseguente riduzione dei compensi spettanti ai membri dell’organo amministrativo; deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e per la conseguente riduzione del compenso spettante all’organo amministrativo, entrambi deliberati dall’Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009.

In proposito, Vi ricordiamo che l’Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009 ha determinato in numero otto i membri dell’organo amministrativo, provvedendo alla nomina dei componenti del Consiglio per gli esercizi 2009, 2010 e 2011. A seguito

della scomparsa dell'Ing. Carlo Rosani, Presidente e Amministratore Delegato della Società, avvenuta in data 10 marzo 2010, Vi proponiamo di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da otto a sette, come consentito dall'art. 15 dello Statuto sociale vigente. Il Consiglio, in carica sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, risulterà quindi composto da sette componenti, di cui (alla data della presente Relazione) numero due Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147-ter D.Lgs. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A.

Per quanto concerne il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione, Vi ricordiamo che l'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009 ha fissato in Euro 638.000,00 il compenso annuo, dando mandato al Consiglio medesimo di ripartire tale compenso tra i suoi membri, ed ha previsto un gettone di presenza individuale di Euro 100,00 a persona per la partecipazione a ciascuna riunione dell'organo. In considerazione della proposta di riduzione del numero dei componenti del Consiglio da otto a sette, ove approvata dall'Assemblea, vi proponiamo di ridurre compenso annuo spettante all'organo amministrativo da Euro 638.000,00 a Euro 458.000,00 per gli esercizi 2010 e 2011, dando mandato al Consiglio medesimo di ripartire tale compenso tra i suoi membri, fermo restando il gettone di presenza individuale sopra richiamato.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- vista e approvata la Relazione degli Amministratori redatta ai sensi del D.M. 437/1998,
- tenuto conto di quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto sociale,

**delibera**

1. a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009, di determinare in numero sette i componenti del Consiglio di Amministrazione; il Consiglio risulta quindi composto dai sette componenti attualmente in carica, con mandato sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011;
2. per effetto di quanto sopra deliberato al punto 1., sempre a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009, di fissare il compenso annuo spettante al Consiglio di Amministrazione in Euro 458.000,00 per gli esercizi 2010 e 2011, dando mandato al Consiglio medesimo di ripartire tale compenso tra i suoi membri, confermando l'attribuzione di un gettone di presenza individuale di Euro 100,00 a persona per la partecipazione a ciascuna riunione dell'organo.”

Brescia, 15 marzo 2010

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Giovanni ROSANI