



Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(22 aprile 2014, I conv. – 23 aprile 2014, II conv.)

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998

Punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 di “Cembre S.p.A.” e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2013. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 2013.

In particolare, si precisa che il bilancio al 31 dicembre 2013 evidenzia un utile di esercizio pari ad euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088). Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge. 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 e 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 ad euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088) come segue:

- agli azionisti dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 4.420.000, con data di stacco il 19 maggio 2014, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (*record date*) il 21 maggio 2014 e data per il pagamento del dividendo il 22 maggio 2014;
- il rimanente, pari a euro 4.256.087,75, a riserva straordinaria.

Si ricorda, inoltre, che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D.Lgs. 58/1998, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui agli artt. 123-bis D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, verrà messa a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet di Cembre S.p.A. all'indirizzo www.cembre.com (sezione "investor relations") nei termini di legge.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

-Prima 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 2013,*

delibera

1. *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, riportante un utile di esercizio pari a euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088) in ogni loro parte e risultanza.”*

-Seconda deliberazione-

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

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. *di approvare la ripartizione dell’utile di esercizio, euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088), come segue:*
 - *agli azionisti dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 4.420.000, con data stacco il 19 maggio 2014, record date il 21 maggio 2014 e messa in pagamento il 22 maggio 2014;*
 - *il rimanente, pari a euro 4.256.087,75, a riserva straordinaria.”*

Brescia, 12 marzo 2014

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Giovanni ROSANI



Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(22 aprile 2014, I conv. – 23 aprile 2014, II conv.)

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998

Punto 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter D.Lgs. 58/1998 e 84-*quater* Regolamento Consob n. 11971/1999.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai dirigenti con responsabilità strategiche:
 - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento,

eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

La Relazione sulla Remunerazione contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-*quater*, comma 4, Regolamento Consob n. 11971/1999, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sarà inoltre pubblicata sul sito internet della Società www.cembre.com (sezione "investor relations"), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 6, D.Lgs. 58/1998, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, D.Lgs. 58/1998.

Brescia, 12 marzo 2014

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Giovanni ROSANI



Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(22 aprile 2014, I conv. – 23 aprile 2014, II conv.)

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998

Punto 3 all'ordine del giorno

3. Integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012. Deliberazioni inerenti e Conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo del Consiglio di Amministrazione deliberato, ai sensi degli articoli 2389, comma 3, secondo periodo, cod. civ. e 21 dello statuto sociale, dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2012.

Preliminarmente occorre ricordare che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 14 novembre 2013, su proposta del Comitato per la Remunerazione, una nuova Politica di Remunerazione - che è sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea ordinaria quale secondo punto all'ordine del giorno - al fine di tenere conto delle nuove disposizioni introdotte nel Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e nelle relative istruzioni per il segmento STAR, con riferimento alla remunerazione degli Amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, le modifiche apportate alla Politica di Remunerazione riguardano, tra l'altro, l'introduzione di un sistema di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche. Per maggiori informazioni sulla nuova Politica di Remunerazione adottata dalla Società si rinvia alla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 (il "TUF") che sarà messa disposizione del pubblico presso la sede sociale e sarà inoltre pubblicata sul sito internet della Società www.cembre.com (sezione "investor relations"), almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Si ricorda che l'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012 ha deliberato di fissare il compenso complessivo annuo per il Consiglio di Amministrazione, ivi inclusi i compensi per le particolari cariche e per i comitati, in Euro 459.000,00, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di ripartire tale compenso tra i suoi membri. Il Consiglio, in data 27 aprile 2012, coerentemente con quanto previsto dalla Politica di Remunerazione all'epoca vigente, ha ripartito il compenso

complessivo deliberato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 3, secondo periodo, cod. civ.

Al fine di dare attuazione alla Politica di Remunerazione adottata dalla Società in data 14 novembre 2013, è quindi necessario che il Consiglio di Amministrazione sia messo in condizione di implementare un sistema di incentivazione di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche, fermo restando che, ai sensi del criterio 6.C.1, lett. c) del Codice di Autodisciplina, la componente fissa della remunerazione deve essere sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore anche nel caso in cui la componente variabile non sia erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* indicati dal Consiglio.

Tenuto conto che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 terminerà il mandato dell'attuale Consiglio, si propone di integrare l'ammontare del compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di Euro 50.000,00 (e quindi da Euro 459.000,00 ad Euro 509.000,00), con riferimento all'esercizio 2014, precisando che l'eventuale maggiorazione del compenso complessivo deliberato dall'Assemblea sarà destinata alla strutturazione, per quanto di competenza dell'esercizio 2014 medesimo, di un piano di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per il Presidente e Amministratore Delegato Ing. Giovanni Rosani.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012, di integrare il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di Euro 50.000,00 (e, quindi, da Euro 459.000,00 ad Euro 509.000,00) per l'esercizio 2014, al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione la strutturazione, per quanto di competenza dell'esercizio 2014 medesimo, di un piano di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche come previsto dalla Politica di Remunerazione adottata dalla Società”.

Brescia, 12 marzo 2014

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Giovanni ROSANI



Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

(22 aprile 2014, I conv. – 23 aprile 2014, II conv.)

Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998

Punto 4 all'ordine del giorno

- 4. Integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conseguente rideterminazione dei corrispettivi dell'incarico medesimo per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di integrazione dell'incarico conferito dall'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A. ("Cembre" o la "Capogruppo") del 28 aprile 2009 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito, anche, "PwC"), per gli esercizi dal 31 dicembre 2009 al 31 dicembre 2017 ai sensi degli artt. 13 e 16 del D.Lgs. 39/2010.

A seguito dell'avvenuta efficacia dal 1° gennaio 2013 della fusione per incorporazione di General Marking S.r.l. nella Vostra Società, la società di revisione PwC ha presentato una proposta di integrazione delle modalità e dello svolgimento dell'incarico al fine di tenere conto del maggiore carico di lavoro determinato dalla suddetta fusione, con conseguente proposta di rideterminazione per gli esercizi 2013-2017 dei tempi e dei corrispettivi previsti nella lettera d'incarico originaria.

Il Collegio Sindacale della Vostra Società, dopo avere effettuato le opportune verifiche, ha constatato che detta offerta è conforme alle disposizioni di legge vigenti; in particolare ritiene che il numero di ore indicate per lo svolgimento dell'attività richieste ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e delle disposizioni comunque applicabili sia ragionevole in relazione alla struttura e alla dimensione della Capogruppo (a seguito dell'incorporazione della società General Marking S.r.l.) e la conseguente rideterminazione dei corrispettivi sia in linea con il trattamento economico già concordato in sede di conferimento dell'incarico.

Alla luce di quanto sopra, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 39/2010, il Collegio Sindacale di Cembre S.p.A. ha quindi formulato una proposta motivata di integrazione dell'incarico di revisione in essere che, unitamente all'offerta della stessa PwC del 18 settembre 2013, viene allegata sub a) alla presente Relazione (di cui costituisce parte integrante) e che sarà presentata all'Assemblea dei Soci di Cembre per le conseguenti deliberazioni.

Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all’integrazione dell’incarico di revisione legale dei conti alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla offerta della stessa società di revisione datata 18 settembre 2013,*

delibera

- *di integrare l’incarico conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall’Assemblea ordinaria della Società con delibera del 28 aprile 2009, per la revisione legale del bilancio separato di Cembre S.p.A. (inclusa l’attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili), nonché del bilancio consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato della stessa, con riferimento agli esercizi dal 2013 al 2017, con conseguente rideterminazione dei tempi e dei corrispettivi, il tutto come da proposta del Collegio Sindacale allegata al presente verbale;*
- *di attribuire al Presidente e al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente delibera, compiendo ogni formalità a tal fine necessaria e/o opportuna.”.*

Brescia, 12 marzo 2014

p. il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ed Amministratore Delegato

Ing. Giovanni ROSANI

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI CEMBRE S.P.A.
RELATIVA ALL'INTEGRAZIONE DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE
CONFERITO A PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. AI SENSI DEGLI ARTT. 13 E
16 DEL D.LGS. 39/2010 PER GLI ESERCIZI DAL 31 DICEMBRE 2013 AL 31
DICEMBRE 2017**

Signori Azionisti,

sottoponiamo all'esame e all'approvazione dell'Assemblea ordinaria la proposta di integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A. ("Cembre" o la "Capogruppo") del 28 aprile 2009 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito, anche, "PWC"), per gli esercizi dal 31 dicembre 2009 al 31 dicembre 2017 ai sensi degli artt. 13 e 16 del D.Lgs. 39/2010.

La proposta di integrazione dell'incarico di revisione consegue all'avvenuto perfezionamento nel corso dell'esercizio 2013 della fusione per incorporazione in Cembre della società interamente posseduta General Marking S.r.l., con effetti civilistici e fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2013.

Al riguardo, in considerazione degli effetti dell'intervenuta fusione sulla Capogruppo, PWC ha formulato con lettera del 18 settembre 2013 una proposta di modifica dell'incarico in essere relativamente ai paragrafi 4.3 "Onorari e spese" e 5 "Aggiornamento del compenso spettante alla società di revisione" della proposta datata 8 gennaio 2009 e approvata dall'Assemblea del 28 aprile 2009. La proposta di integrazione ha ad oggetto in particolare un incremento della stima degli onorari con riferimento agli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017, onorari che per il singolo esercizio (fatti salvi gli adeguamenti in base alla variazione dell'indice ISTAT) sono così stimati:

Attività	Ore	Onorari (Euro)
revisione legale del bilancio d'esercizio di Cembre S.p.A. e attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	510	40.040,00
revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo Cembre	70	7.680,00
revisione legale limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato	260	20.563,00
Totale	840	68.211,00

Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore dal 1° luglio 2013 al 30 giugno 2014 e saranno adeguati ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2014, in base all'indice ISTAT.

Il Collegio Sindacale ha provveduto ad analizzare la proposta presentata da PWC effettuando le opportune verifiche e constatando che detta offerta è conforme alle disposizioni di legge vigenti; in particolare ritiene che il numero di ore indicate per lo svolgimento dell'attività richieste ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e delle disposizioni comunque applicabili sia ragionevole in relazione alla struttura e alla dimensione della Capogruppo (a seguito dell'incorporazione della società General Marking S.r.l.) e la conseguente rideterminazione dei corrispettivi sia in linea con il trattamento economico già concordato in sede di conferimento dell'incarico.

In particolare rileva come la proposta di PWC datata 18 settembre 2013 per gli esercizi 2013-2017, tenuto conto della rivalutazione dei corrispettivi sulla base dell'indice ISTAT, comporta, rispetto all'originaria lettera d'incarico dell'8 gennaio 2009, un incremento complessivo dei costi stimati per l'attività di revisione legale dei conti pari a Euro 3.000 (di cui Euro 2.000,00 per la revisione del bilancio separato di Cembre ed Euro 1.000,00 per la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato del Gruppo Cembre), passando quindi da un corrispettivo complessivo di Euro 65.211,00 (come da rivalutazione ISTAT da ultimo effettuata in data 1° luglio 2013) per un totale di 790 ore di lavoro ad un corrispettivo complessivo di Euro 68.211,00 per un totale di 840 ore di lavoro.

La proposta di PWC datata 18 settembre 2013 conferma inoltre che, per tutto quanto in essa non espressamente contemplato, rimangono in vigore l'originaria lettera d'incarico dell'8 gennaio 2009 quale approvata dall'Assemblee degli Azionisti della Società in data 28 aprile 2009.

Il Collegio Sindacale, alla luce di quanto sopra esposto,

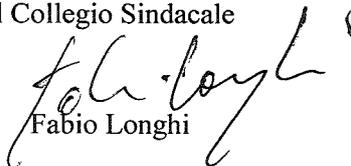
PROPONE

di integrare l'incarico di revisione conferito ai sensi degli artt. 13 e 16 del D.Lgs. 39/2010 dall'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A. del 28 aprile 2009 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., con riferimento agli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017 e secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta formulata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. con lettera del 18 settembre 2013 (allegata alla presente proposta), ferme ed invariate tutte le altre condizioni e procedure di cui all'incarico conferito dall'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A. del 28 aprile 2009.

Allegato: proposta formulata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. con lettera del 18 settembre 2013.

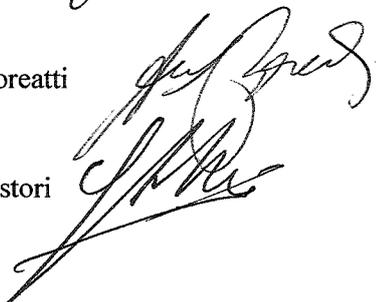
Brescia 27 febbraio 2014

Il Collegio Sindacale


Fabio Longhi

Andrea Boreatti

Guido Astori





Brescia, 18 settembre 2013

Spettabile
Cembre SpA
Via Serenissima 9
25135 Brescia

Egregi Signori,

con delibera del 28 aprile 2009, l'Assemblea della Vostra Società ci ha conferito l'incarico di revisione legale, ai sensi degli articoli 14 e 16, DLgs n°39/2010, e degli articoli 155 ss DLgs 58/98, per gli esercizi dal 31 dicembre 2009 al 31 dicembre 2017. A seguito dell'avvenuta fusione per incorporazione della società General Marking Srl (società incorporata) in Cembre SpA (società incorporante), Vi sottoponiamo la nostra proposta rivista per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017, relativamente all'incarico di revisione legale, ai sensi degli articoli 14 e 16, DLgs n°39/2010, e degli articoli 155 ss DLgs 58/98, della Cembre SpA.

Con la presente, Vi proponiamo pertanto la modifica della nostra proposta datata 8 gennaio 2009, relativamente ai paragrafi 4.3 "Onorari ed altre spese" e 5 "Aggiornamento del compenso spettante alla società di revisione" con riferimento agli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017 come di seguito riportato:

4.3 Onorari ed altre spese

Il criterio di calcolo degli onorari è basato sul livello di responsabilità ed esperienza del nostro personale professionale e sul tempo necessario per assolvere l'incarico.

Sulla base di quanto esposto precedentemente, avendo come riferimento la struttura della società e del Gruppo Cembre così come illustrateci, la stima dei nostri onorari, per singolo esercizio, è la seguente:

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.812.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - **Bologna** Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

www.pwc.com/it



	<u>Ore</u>	<u>Onorari</u> (Euro)
Incarico di revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cembre SpA e attività di controllo di cui all'articolo 155 comma 1 lettera a) del DLgs n°58/1998	510	40.040
Incarico di revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Cembre	70	7.608
Incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Cembre	<u>260</u>	<u>20.563</u>
Totale ore e onorari	<u>840</u>	<u>68.211</u>

Gli importi indicati non comprendono l'IVA, né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, attualmente del 8,40 per cento, che vi sarà addebitato annualmente. Qualora la misura del contributo dovesse essere modificata da successivi provvedimenti, provvederemo ad applicare il nuovo contributo, operando i conguagli del caso.

Gli importi comprendono le attività relative alla sottoscrizione dei modelli Unico e 770.

Gli importi indicati comprendono le spese di segreteria. Ci impegniamo a seguire il lavoro con personale dell'ufficio di Brescia; prendiamo atto che la sede della Cembre é nel comune di Brescia, quindi nulla é dovuto a titolo di rimborso per trasferimenti, vitto e permanenza fuori sede, salvo diversi accordi scritti presi con la vostra direzione amministrativa per l'utilizzo di specialisti provenienti da altre sedi. Le spese vive necessarie per lo svolgimento del lavoro, comprese quelle per trasferimenti, vitto e permanenza fuori sede, previo accordo con la vostra direzione amministrativa, verranno rimborsate, dietro presentazione di adeguata e dettagliata documentazione giustificativa, nella misura in cui sono state sostenute, con il tetto massimo complessivo annuo del 2% degli onorari per ciascun esercizio.

Resta inteso che gli onorari come sopra indicati non comprendono quelli relativi a pareri e/o osservazioni che potranno esserci da Voi richiesti ai sensi ed in conformità alle disposizioni del Codice Civile e/o di leggi speciali.

(a) Condizioni di pagamento

Le condizioni di pagamento degli onorari e delle spese sono le seguenti:

All'inizio dei lavori	40 per cento
Alla consegna della relazione	60 per cento



La Vostra Società si impegna a pagare le fatture, entro 30 giorni dalla data di emissione da parte nostra della relativa fattura.

(b) Circostanze eccezionali o imprevedibili

Nel caso dovessero presentarsi circostanze eccezionali o imprevedibili, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, variazioni significative nella struttura ed attività della Società e del Gruppo Cembre, istituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare, cambiamenti normativi, cambiamenti nei principi contabili e/o di revisione, che possano richiedere tempi superiori, rispetto a quanto stimato nella presente proposta, sarà nostra premura informarVi tempestivamente per un adeguamento dei nostri onorari. Nel caso si verificino dette circostanze, provvederemo a sottoporVi un documento integrativo della presente proposta.

(c) Consulenti esterni

Qualora ritenessimo necessario od opportuno, al fine del corretto svolgimento del nostro incarico, richiedere l'intervento, l'assistenza, la consulenza od altro supporto di consulenti esterni oppure di altre entità appartenenti alla rete PricewaterhouseCoopers in relazione ad aspetti specifici particolarmente complessi ovvero attinenti a materie tecnicamente diverse dalla revisione contabile, concorderemo con la Vostra direzione amministrativa che utilizzeremo, per l'esame di tale aspetto specifico, i servizi di un consulente esterno. Salvo espresso e tempestivo diniego da parte della Vostra Società procederemo a conferire tale incarico al consulente terzo ed aggiungeremo al nostro corrispettivo, come concordato, il costo relativo a questo ulteriore non previsto supporto esterno. E' fatta salva la facoltà di adeguare i termini e le condizioni contrattuali di cui al presente incarico, anche a seguito della definitiva implementazione della normativa conseguente alle modifiche apportate dalla Legge 262/2005.

5 *Aggiornamento del compenso spettante alla società' di revisione*

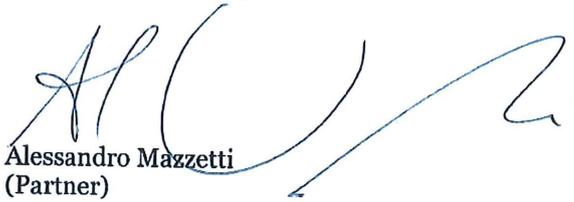
Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore dal 1° luglio 2013 al 30 giugno 2014 e verranno adeguati annualmente ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2014, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente.



Ci auguriamo che la presente proposta integrativa sia in accordo con le Vostre aspettative e ci permetta di rendere alla Vostra Società un servizio proficuo e di reciproca soddisfazione.

Con i nostri migliori saluti.

PricewaterhouseCoopers SpA



Alessandro Mazzetti
(Partner)

Abbiamo letto la lettera sopra riportata ed accettiamo integralmente le condizioni indicate e contenute nella presente.

Timbro e firma

Data