

**EEMS ITALIA S.p.A.
ASSEMBLEA STRAORDINARIA
DEL
28, 29 e 30 APRILE 2010**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEL
29 e 30 APRILE 2010**

**Relazione degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste
all'ordine del giorno**

**redatta ai sensi dell'art. 72 e dell'Allegato 3A, Schema 3 del Regolamento
adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive
modifiche nonché dell'art. 3 del D.M. n. 437 del 5 novembre 1998**

AVVISO DI CONVOCAZIONE

I signori Azionisti sono convocati in Assemblea straordinaria e ordinaria per il giorno 28 aprile 2010, alle ore 09:30 in prima convocazione in sede straordinaria, per il giorno 29 aprile 2010, alle ore 10:00, in seconda convocazione in sede straordinaria ed in prima convocazione in sede ordinaria e per il giorno 30 aprile 2010, alle ore 10:30 in terza convocazione in sede straordinaria ed in seconda convocazione in sede ordinaria, presso la sala convegni del Palazzo Sanizi Congressi e Conferenze, in Rieti, via Sanizi, n. 2, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria:

1 – Proposta di modifica dell'articolo 16 dello Statuto Sociale mediante incremento da nove a undici del numero massimo dei membri del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria:

1 - Presentazione del bilancio di esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2009, della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti.

2 - Integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni di un membro del Consiglio di Amministrazione e nomina di nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero; rideterminazione del compenso del Consiglio di Amministrazione e delibere inerenti e conseguenti.

Il capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 21.251.422,50 diviso in n. 42.502.845 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna e che attribuiscono il diritto ad un voto in assemblea.

Ai sensi di legge e di Statuto (Articolo 13), hanno diritto di intervenire in Assemblea i titolari del diritto di voto e per i quali almeno due giorni prima della data di convocazione dell'assemblea sia pervenuta alla Società apposita comunicazione rilasciata dagli intermediari autorizzati ai sensi della normativa vigente.

Il titolare del diritto di voto può farsi rappresentare mediante delega scritta, salve le incompatibilità e nei limiti previsti dalla normativa vigente. A tal fine può essere utilizzato il modulo di delega normalmente riprodotto in calce alla comunicazione rilasciata al titolare del diritto di voto dall'intermediario autorizzato presso cui sono depositate le azioni.

Ai sensi della normativa vigente, gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto possono chiedere, entro 5 giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. Di tali richieste di integrazione sarà data notizia mediante pubblicazione di un avviso nella Gazzetta Ufficiale nonché sul quotidiano "Il Messaggero" almeno 10 giorni prima di quello fissato per l'assemblea. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare

non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Con riferimento al punto 2 all'Ordine del Giorno in Parte Ordinaria, si sottolinea che qualora l'Assemblea Straordinaria dovesse approvare la modifica dell'articolo 16 dello Statuto Sociale alla stessa proposta, si proporrà di determinare in undici il numero di membri del Consiglio di Amministrazione.

Sempre con riferimento all'argomento di cui al punto 2 all'Ordine del Giorno in Parte Ordinaria, si rammenta che, ai sensi di legge e di statuto, hanno diritto di presentare una lista i soci che da soli od insieme ad altri soci siano titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% delle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Per essere correttamente presentate le liste, sottoscritte da coloro che le presentano e accompagnate dal curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati e gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società, con indicazione dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148, comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e dell'articolo 2.2.3, punto 3, lettera L del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e relative Istruzioni, e l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta dal socio che presenta la lista, devono essere depositate presso la sede della Società e pubblicate a cura e spese del socio o dei soci proponenti su almeno un quotidiano italiano a diffusione nazionale almeno 10 (dieci) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea di prima convocazione. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti devono depositare presso la sede della Società almeno 10 (dieci) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, la copia delle certificazioni attestanti la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali rilasciate da intermediari autorizzati. Unitariamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica. Ogni socio, i soci appartenenti al medesimo gruppo (con ciò intendendosi ogni società controllata, controllante, sotto il comune controllo, ovvero collegata ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ.) nonché i soci aderenti allo stesso patto parasociale ex articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e sue successive modifiche ed integrazioni, potranno presentare e votare una sola lista. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuibili ad alcuna lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità, ogni lista deve contenere un numero di candidati sino al massimo di nove elencati mediante un numero progressivo; inoltre, il primo candidato di ciascuna lista dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e dell'articolo 2.2.3, punto 3, lettera L) del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e relative Istruzioni. Ogni azionista ha diritto di votare una sola lista.

Qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri inferiore a 7 (sette), almeno uno dei menzionati membri dovrà possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e di cui all'articolo 2.2.3, punto 3, lettera L del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. Qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri superiore a 7 (sette), almeno due dei menzionati membri dovranno possedere i requisiti di indipendenza.

Si sottolinea peraltro che, ai sensi dell'articolo IA.2.13.6 (Indipendenza degli amministratori) delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il numero degli amministratori indipendenti ai sensi dell'articolo 2.2.3, comma 3, lettera L del Regolamento Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. si considera adeguato quando siano presenti, tra l'altro: a) almeno 2 amministratori indipendenti per Consigli di Amministrazione composti fino a 8 membri; b) almeno 3 amministratori indipendenti per Consigli di Amministrazione composti da 9 a 14 membri. Il Consiglio di Amministrazione della Società contempla attualmente due membri in possesso dei requisiti di indipendenza.

La documentazione relativa agli argomenti all'Ordine del Giorno in Parte Straordinaria ed in Parte Ordinaria sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e sarà pubblicata sul sito Internet all'indirizzo www.eems.com. I Signori Azionisti hanno facoltà di ottenere copia della documentazione depositata.

I partecipanti all'Assemblea sono cortesemente invitati a presentarsi con congruo anticipo rispetto all'orario di inizio dell'Assemblea, al fine di agevolare le operazioni di registrazione.

Parte Straordinaria

Proposta di modifica dell'articolo 16 dello Statuto Sociale mediante incremento da nove a undici del numero massimo dei membri del Consiglio di Amministrazione – delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha deciso di convocarVi in Assemblea Straordinaria per discutere e deliberare in merito alla proposta di modifica dell'articolo 16 dello Statuto Sociale relativamente al numero dei membri il Consiglio di Amministrazione.

La modifica proposta è quella di elevare a 11 (undici) il numero massimo dei membri del Consiglio di Amministrazione attualmente previsto in 9 (nove); ciò, allo scopo di consentire l'ingresso nell'organo amministrativo di ulteriori figure che, per competenza e professionalità, possano apportare il loro contributo in seno allo stesso sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista manageriale, alla luce dello sviluppo dell'attività nell'ambito fotovoltaico, anche per quanto riguarda l'integrazione a valle in tale settore.

Per effetto della proposta di modifica di cui sopra, si propone altresì di modificare il medesimo Articolo 16 dello Statuto Sociale nella parte relativa al numero massimo di candidati da indicare nelle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, modificando lo stesso da 9 (nove) a 11 (undici).

Di seguito il raffronto fra il testo dello Statuto Sociale attualmente in vigore e di cui si propone la modifica ed il nuovo testo:

Articolo 16 (Testo Vigente)

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a nove membri, anche non soci, secondo quanto deliberato dall'Assemblea. Gli Amministratori durano in carica per tre esercizi, o per il tempo inferiore stabilito dall'Assemblea all'atto di nomina, e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli Amministratori sono rieleggibili.

...omissis...

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista contiene un numero di candidati sino al massimo di nove elencati mediante un numero progressivo.

...omissis...

Articolo 16 (Proposta di Modifica)

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a ~~nove~~ undici membri, anche non soci, secondo quanto deliberato dall'Assemblea. Gli Amministratori durano in carica per tre esercizi, o per il tempo inferiore stabilito dall'Assemblea all'atto di nomina, e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli Amministratori sono rieleggibili.

...omissis...

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista contiene un numero di candidati sino al massimo di ~~nove~~ undici elencati mediante un numero progressivo.

...omissis...

Si precisa che la proposta di modifica dell' art. 16 dello Statuto Sociale non rientra tra le fattispecie di modifiche statutarie che, ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile, danno luogo al diritto di recesso da parte dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione pertanto formula all'Assemblea dei soci la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Straordinaria dei soci, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- 1 di modificare l'articolo 16 dello Statuto Sociale secondo quanto indicato nel rispettivo testo riportato nella colonna “Proposta di Modifica”, contenuto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- 2 di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro tempore ed all'Amministratore Delegato pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, affinché, eventualmente anche a mezzo di procuratori speciali, provvedano a tutti gli adempimenti comunque connessi o conseguenti a quanto testé deliberato.”

Parte Ordinaria

1 - Presentazione del bilancio di esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2009, della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

per l'illustrazione del progetto di bilancio di esercizio e consolidato si rimanda alla Relazione sulla Gestione degli amministratori depositata, unitamente a copia del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2009, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito *internet* della Società www.eems.com, nonché alla ulteriore documentazione prevista dalla legge messa a disposizione con le medesime modalità sopradescritte nei termini normativamente previsti.

Il Consiglio di Amministrazione pertanto formula all'Assemblea dei soci la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea ordinaria dei soci, vista la documentazione e le relazioni depositate ed udite le proposte formulate,

DELIBERA

- 1 di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009 nonché la relativa Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione, così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione della Società;
- 2 di coprire la perdita pari ad Euro 6.563.547 mediante l'utilizzo della riserva per utili portati a nuovo;
- 3 di prendere atto del bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2009 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione.”

2 - Integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito delle dimissioni di un membro del Consiglio di Amministrazione e nomina di nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero; rideterminazione del compenso del Consiglio di Amministrazione e delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come a Voi già noto, in data 19 marzo 2010 l'avv. Giovanni Battista Nunziante, al quale rivolgiamo un sentito e caloroso ringraziamento per questo lungo periodo di collaborazione, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Società.

Pertanto, ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto Sociale, si è reso necessario procedere alla convocazione dell'Assemblea ordinaria non risultando nominativi disponibili per la sostituzione mediante cooptazione di un nuovo consigliere nella lista presentata nell'aprile 2008 in occasione dell'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Sul presupposto dell'approvazione da parte dell'Assemblea Straordinaria della modifica all'articolo 16 dello Statuto Sociale secondo quanto proposto nella Parte Straordinaria, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea dei soci in Parte Ordinaria di valutare l'opportunità di ampliare l'attuale composizione dell'organo amministrativo, determinando in 11 (undici) il numero dei membri il Consiglio di Amministrazione e, conseguentemente, di nominare 7 (sette) nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, ivi incluso il componente in sostituzione del dimissionario Avv. Giovanni Battista Nunziante.

Nel caso in cui la modifica all'art. 16 dello Statuto Sociale non fosse approvata da parte dell'Assemblea Straordinaria, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea dei Soci in Parte Ordinaria di valutare l'opportunità di ampliare l'attuale composizione dell'organo amministrativo, determinando in 9 (nove) il numero dei membri il Consiglio di Amministrazione e, conseguentemente, di nominare 5 (cinque) nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, ivi incluso il componente in sostituzione del dimissionario Avv. Giovanni Battista Nunziante.

L'ampliamento del Consiglio di Amministrazione e la nomina dei nuovi membri risultano motivate dall'esigenza di consentire l'ingresso nell'organo amministrativo di ulteriori figure che per competenza e professionalità, possano apportare il loro contributo in seno allo stesso Consiglio di Amministrazione sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista manageriale, alla luce dello sviluppo dell'attività nell'ambito fotovoltaico, anche per quanto riguarda l'integrazione a valle in tale settore, nonché di tener conto dei mutamenti della struttura dell'azionariato della Società pur garantendo una continuità di gestione rispetto al recente passato.

Al riguardo si precisa che l'incarico dei nuovi Amministratori scadrà con la naturale scadenza dell'intero Consiglio di Amministrazione e quindi fino all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2010.

Il Consiglio di Amministrazione pertanto formula all'Assemblea dei soci la seguente proposta di delibera relativa alla determinazione del numero e durata dei membri del Consiglio di Amministrazione:

“L'Assemblea ordinaria dei soci, vista la proposta formulata,

DELIBERA

- 1) di determinare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione in 11 (undici) *(ovvero in 9 (nove) nel caso di mancata approvazione della modifica all'art. 16 dello Statuto Sociale da parte dell'Assemblea Straordinaria)*;
- 2) di determinare la durata in carica degli amministratori di nuova nomina con la naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica e quindi fino all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2010.”

Per quanto concerne le modalità di nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, si rammenta che la stessa avverrà secondo il sistema del voto di lista previsto dall'art. 16 dello Statuto Sociale. Ai fini che precedono, ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista accompagnata dalla documentazione relativa ai candidati proposti per l'elezione alla carica di Consigliere di Amministrazione secondo quanto previsto dallo Statuto Sociale e specificato nell'Avviso di Convocazione dell'Assemblea.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione formula all'Assemblea dei soci la proposta di deliberare in merito alla rideterminazione del compenso complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2010 e sino alla scadenza del relativo mandato in virtù dell'incremento del numero dei membri dell'organo amministrativo.

L'organo amministrativo metterà a disposizione presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. nonché sul proprio sito *internet* la presente relazione illustrativa.

Cittaducale, 23 marzo 2010

Per il Consiglio di Amministrazione

Vincenzo D'Antonio

Amministratore Delegato