

**ASCOPIAVE S.p.A.**

Via Verizzo, n. 1030

31053 - Pieve di Soligo (TV)

Capitale Sociale Euro 234.411.575,00 i.v.

Codice Fiscale, Partita IVA e Registro delle Imprese di Treviso n. 03916270261

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE REDATTA AI  
SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL D.M. 5 NOVEMBRE 1998 N. 437**

\* \* \*

**Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009.**

**1.1 Illustrazione dell'argomento**

Signori Azionisti,

per quanto riguarda le proposte di cui al primo punto all'ordine del giorno, si rileva che, con delibera del 15 marzo 2010, il Consiglio di Amministrazione di Ascopiave S.p.A. (“**Ascopiave**” o la “**Società**”) ha approvato il progetto di bilancio civilistico della Società e il bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, unitamente alla relazione degli amministratori sulla gestione.

Il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009 si chiude con un utile di Euro 22.460.103,86. Per l'analisi dei risultati e l'andamento della gestione si rinvia alla relazione sulla gestione e alle note esplicative predisposte dal Consiglio di Amministrazione per il bilancio civilistico.

Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009, nel suo complesso e nelle singole appostazioni, corredato della relazione degli amministratori sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. e, come indicato nella relazione sulla gestione, Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 22.460.103,86 come segue:

- una somma pari ad Euro 21.097.041,75, corrispondente ad Euro 0,09 per azione alla distribuzione di dividendi;
- il residuo, pari ad Euro 1.363.062,11 ad altre riserve;

con stacco della cedola in data 10 maggio 2010 e pagamento il giorno 13 maggio 2010.

Nessun importo viene destinato a riserva legale in quanto la stessa ammonta ad Euro 46.882.315 corri-

spondente a 1/5 del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2430 del codice civile.

Vi invitiamo infine a prendere atto dei risultati del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2009.

## **1.2 Proposta di delibera**

Signori azionisti, Vi invitiamo pertanto ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Ascopiave S.p.A. riunita oggi 28 aprile 2010, validamente costituita e atta a deliberare, sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, preso atto della relazione degli amministratori sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., visto il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, visto altresì il bilancio consolidato di gruppo relativo al medesimo esercizio,

### DELIBERA

- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009, nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione degli amministratori sulla gestione;

- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 22.460.103,86 come segue:

- una somma pari ad Euro 21.097.041,75, corrispondente ad Euro 0,09 per azione alla distribuzione di dividendi;
- il residuo, pari ad Euro 1.363.062,11 ad altre riserve;

con stacco della cedola in data 10 maggio 2010 e pagamento il giorno 13 maggio 2010;

- di prendere atto del risultato del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.”

\* \* \*

Pieve di Soligo, 13 aprile 2010

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



Gildo Salton