

VIANINI LAVORI S. P. A.
SEDE SOCIALE IN ROMA-VIA MONTELLO N.10
CAPITALE SOCIALE EURO 43.797.507

ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEL
24 Aprile 2009- 27 Aprile 2009

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI
ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO
(AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO DEL MINISTERO DI GRAZIA E GIUSTIZIA DEL 5.11.1998 N.437).

VIANINI LAVORI S.p.A.

Sede Sociale in Roma – Via Montello n.10 Cap. Soc. Euro 43.797.507

Registro delle Imprese di Roma e Codice Fiscale n. 03873930584

R.E.A. di Roma n. 461019 - Partita I.V.A. 01252951007

RELAZIONE SUGLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA e ORDINARIA DEL 24 APRILE 2009

AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO DEL MINISTERO DI GRAZIA E GIUSTIZIA
DEL 5 NOVEMBRE 1998 N.437

Signori Azionisti,

è stata convocata l'Assemblea Straordinaria e Ordinaria in prima convocazione per il giorno 24 aprile 2009 ed occorrendo in seconda convocazione il successivo 27 aprile per deliberare sul seguente ordine del giorno:

A) Parte Straordinaria:

Proposta di revoca della delibera Assembleare del 5 marzo 2008 relativa alla fusione per incorporazione della S.I.M.E. S.p.A..

B) Parte Ordinaria:

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008, corredati dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio dei Sindaci e della Società di revisione; deliberazioni conseguenti;
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2009-2010.

Sull'unico **punto all'ordine del giorno della Parte Straordinaria** si richiama la delibera del 5 marzo 2008, con cui l'Assemblea degli Azionisti della Vianini Lavori aveva approvato la proposta di fusione per incorporazione della S.I.M.E. Società Italiana Metropolitana S.p.A.. Concomitante delibera in tal senso, era intervenuta anche da parte dell'Assemblea degli Azionisti della incorporanda.

La delibera della S.I.M.E. S.p.A. è stata oggetto di impugnazione da parte del Fallimento della G. Manfredi S.p.A., socio di minoranza della stessa, ai sensi dell'articolo 2378 del codice civile.

Con ordinanza del gennaio 2009 il Tribunale Civile di Roma ha sospeso l'efficacia della delibera dell'Assemblea S.I.M.E. eccependo l'inadeguatezza delle situazioni patrimoniali (della S.I.M.E. e della Vianini Lavori) poste a corredo della proposta di fusione.

In data 26 marzo 2009 l'Assemblea della S.I.M.E., dietro convocazione dell'Amministratore Unico, ha deliberato la revoca della predetta delibera, rilevando che quanto contestato dal Tribunale costituisce un elemento, insanabile, di invalidità e osservando, inoltre, che considerato il lungo tempo trascorso, i termini dell'operazione, così come prospettati nella delibera del 5 marzo 2008, avevano perso i requisiti di attualità.

Il Consiglio di Amministrazione della Vianini Lavori, considerato che le eccezioni sollevate dal Tribunale di Roma nei confronti della delibera di S.I.M.E. non appaiono di facile superamento e che dalla originale delibera è trascorso un anno con la conseguenza che i termini e le modalità dell'operazione non sono più attuali, ritiene di proporre all'Assemblea la revoca della precedente delibera.

In merito al **primo punto all'ordine del giorno della Parte Ordinaria**, relativo all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008, si rinvia alla corrispondente relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, trasmessa in Consob e messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede sociale secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Con riferimento al **secondo punto all'ordine del giorno** si fa presente che in data 10 febbraio 2009 l'Ing. Roberto Grappelli, per sopravvenuti impegni lavorativi, ha rassegnato le proprie dimissioni da Consigliere di Amministrazione della Società.

In considerazione della imminente riunione dell'Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno non procedere alla sostituzione dell'Ing. Roberto Grappelli, in regime di cooptazione, lasciando direttamente alla Assemblea ogni determinazione in merito.