

N. 89652 di rep.

N. 27965 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventisette aprile duemiladieci

alle ore nove e minuti trenta

27/04/2010 ore 9:30

In Brescia, Via Serenissima n. 9.

Avanti a me dr. Giovanni Battista Calini, notaio in Brescia, iscritto al Collegio notarile di Brescia, senza la presenza dei testimoni con il consenso del comparente e di me notaio, è presente

ROSANI GIOVANNI, nato a Brescia (BS) il 21 gennaio 1974, domiciliato per la carica in Brescia, Via Serenissima n. 9, Codice fiscale: RSN GNN 74A21 B157C, di cittadinanza italiana.

Comparente della cui identità personale sono certo il quale dichiara di essersi costituito quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

"CEMBRE S.p.A.", con sede in Brescia (BS) Via Serenissima n. 9, capitale sociale euro 8.840.000,00 (ottomilionioctototocentoquarantamila virgola zero zero), interamente versato, Partita IVA, Codice Fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Brescia: 00541390175, R.E.A. n. 168910,

per tenere l'assemblea ordinaria degli azionisti della società;

ai sensi dell'art. 13.1 dello statuto sociale assume la presidenza e, con il consenso di tutti i presenti, mi incarica di redigerne il verbale.

Il Presidente:

a) comunica che l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato in data 19 marzo 2010 sul quotidiano "Il Giornale", come previsto dall'articolo 12.5 dello statuto sociale e dal Regolamento Consob recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2010 alle ore 9.30 presso la sede sociale ed in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2010 stessi luogo ed ora, come tutti i presenti confermano;

b) da lettura dell'

"ORDINE DEL GIORNO

1. 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.

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

\* \* \*

Il Presidente precisa che:

- l'assemblea si tiene oggi in prima convocazione;

- sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione: Rosani Giovanni, Onofri Anna Maria, Bottini Bongrani Aldo, De Vecchi Giovanni, Maccarini Giancarlo e Fada Fabio;

ha giustificato la propria assenza: Rosani Sara;

\* \* \*

- sono presenti tutti i membri del Collegio Sindacale: Astori Guido, Scutti Leone e Boreatti Andrea;

\* \* \*

- la relazione degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno, il progetto di bilancio CEMBRE S.p.A., il bilancio consolidato e la relazione sulla Corporate Governance, sono stati depositati presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge, inoltre tale documentazione è stata messa a disposizione sul sito internet della società;

\* \* \*

- gli azionisti, titolari di azioni ordinarie, intervenuti in assemblea hanno presentato nei termini richiesti dall'articolo 12 dello statuto sociale, la comunicazione rilasciata da un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.a..

**A questo punto dell'adunanza, essendo le ore 9:39 (nove e minuti trentanove) il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. 9 (nove) azionisti portatori di complessive n. 10.648.557 (diecimilioneisecentoquarantottomilacinquecentocinquantesette) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 62,638% (sessantadue virgola seicentotrentotto per cento) delle azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale, con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni.**

**Il Presidente dichiara quindi:**

- che è stata da egli presidente accertata l'identità e la legittimazione dei presenti ad intervenire alla presente assemblea, anche mediante appositi incaricati;

\* \* \*

- che pertanto, la presente assemblea è validamente costituita in prima convocazione e quindi atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

\* \* \*

**Il Presidente precisa:**

- che il capitale della società, ammontante a euro 8.840.000,00 (ottomilioniottocentoquarantamila virgola zero zero) è interamente versato come conferma il Presidente del Collegio Sindacale, ed è suddiviso in n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie da euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) nominali cadauna ed aventi tutte uguali diritti;

\* \* \*

- che al capitale sociale della "CEMBRE S.p.A.", partecipano con diritto di voto superiore al 2% (due per cento) del capitale medesimo, secondo le risultanze del libro soci, delle comunicazioni previste dall'art. 120 del D.lgs. n. 58/98 e di altre informazioni a disposizione alla data della presente assemblea, i seguenti soggetti:

- Lysne S.p.A. con n. 9.236.825 (novemilioniduecentotrentaseimilaottocentoventicinque) azioni detenute direttamente, pari al 54,334% (cinquantaquattro virgola trentotrentaquattro per cento) del capitale sociale;

- ONOFRI Anna Maria con n. 1.420.096 (unmilionequattrocentoventimilanoventasei) azioni, pari al 8,354% (otto virgola trecentocinquantaquattro per cento) del capitale sociale;

- ROSANI Sara con n. 820.000 (ottocentoventimila) azioni, pari al 4,824% (quattro virgola ottocentoventiquattro per cento) del capitale sociale;

- ROSANI Giovanni con n. 800.000 (ottocentomila) azioni, pari al 4,706% (quattro virgola settecentosei per cento) del capitale sociale;

- BOTTINI BONGRANI Aldo con n. 360.000 (trecentosessantamila) azioni, pari al

2,118% (due virgola centodiciotto per cento) del capitale sociale.

\* \* \*

- che alla data odierna la società CEMBRE S.p.A. non detiene azioni proprie;

\* \* \*

- che nell'elenco nominativo degli intervenuti, che verrà allegato al presente verbale a costituirne parte integrante, sono specificati il numero delle azioni con cui tali azionisti sono presenti in assemblea, in caso di delega il socio delegante, gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari.

**Il Presidente dichiara inoltre di essere a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale**, rilevante ai sensi dell'art. 122, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, avente ad oggetto azioni della società Lysne S.p.A. che controlla CEMBRE S.p.A. ai sensi dell'art. 93, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

detto patto parasociale, stipulato in data 21 dicembre 2005 tra Carlo Rosani, Anna Maria Onofri, Giovanni Rosani e Sara Rosani, si compone di un sindacato di voto e di un sindacato di blocco e pertanto prevede vincoli all'esercizio del voto e limiti alla libera alienazione delle azioni oggetto del medesimo; a seguito della morte dell'ing. Carlo Rosani, il patto vincola esclusivamente Anna Maria Onofri, Giovanni Rosani e Sara Rosani;

il patto ha ad oggetto complessive n. 597.500 (cinquecentonovantasettemilacinquecento) azioni rappresentanti il 58,578% (cinquantotto virgola cinquecentosettantotto per cento) del capitale sociale di Lysne S.p.A. e in particolare:

(i) sono soggette a vincoli relativi all'esercizio del diritto di voto n. 520.500 (cinquecentoventimilacinquecento) azioni ordinarie Lysne S.p.A., di cui n. 260.250 (duecentosessantamila duecentocinquanta) azioni (pari al 25,515% - venticinque virgola cinquecentoquindici per cento - del capitale sociale) di proprietà di Giovanni Rosani, e n. 260.250 (duecentosessantamila duecentocinquanta) azioni (pari al 25,515% - venticinque virgola cinquecentoquindici per cento - del capitale sociale) di proprietà di Sara Rosani;

(ii) sono soggette a vincoli relativi all'alienazione n. 597.500 (cinquecentonovantasettemilacinquecento) azioni ordinarie Lysne S.p.A., di cui: (a) n. 298.750 (duecentonovantottomilasettecentocinquanta) azioni (pari al 29,289% - ventinove virgola duecentottantanove per cento - del capitale sociale) di proprietà di Giovanni Rosani (di cui n. 38.500 - trentottomilacinquecento - azioni, pari al 3,774% - tre virgola settecentosettantaquattro per cento - del capitale sociale, con diritto di voto riservato a Anna Maria Onofri quale usufruttuario); (b) n. 298.750 (duecentonovantottomilasettecentocinquanta) azioni (pari al 29,289% - ventinove virgola duecentottantanove per cento - del capitale sociale) di proprietà di Sara Rosani (di cui n. 38.500 - trentottomilacinquecento - azioni, pari al 3,774% - tre virgola settecentosettantaquattro per cento - del capitale sociale, con diritto di voto riservato a Anna Maria Onofri quale usufruttuario).

Il Presidente informa altresì che, in ottemperanza al disposto dell'art. 122, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 129, Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, il patto è stato pubblicato per estratto e con successivo avviso sul quotidiano "Finanza e Mercati" rispettivamente in data 30 dicembre 2005 e in data 19 marzo 2010.

**Il Presidente dichiara quindi:**

- di non essere a conoscenza dell'esistenza di altri patti parasociali rilevanti ex art. 122, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

\* \* \*

- che è stata effettuata la verifica di rispondenza delle deleghe, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile, per la rappresentanza in Assemblea;

\* \* \*

- che in ossequio alle disposizioni Consob, è consentito assistere all'odierna assemblea ad esperti, ad analisti finanziari, a giornalisti qualificati, ai responsabili della Società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a.;

\* \* \*

- che sono presenti all'Assemblea alcuni dirigenti e dipendenti della Società, nonché il segretario del Consiglio di Amministrazione Giorgio Rota per le necessità relative allo svolgimento della stessa;

\* \* \*

- che la sintesi degli interventi, effettuati su richiesta dei soci, pertinenti gli argomenti all'ordine del giorno, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel presente verbale;

\* \* \*

- che al fine di agevolare il lavoro di verbalizzazione è in funzione un'apparecchiatura per la registrazione audio;

\* \* \*

- che dal presente verbale, per allegato, risulteranno i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti, o si sono allontanati prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute.

**A questo punto il Presidente fornisce agli Azionisti, partecipanti all'Assemblea, le seguenti raccomandazioni:**

- invito a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120 e 122 D.Lgs. n.58/98 e dell'articolo 2373 del Codice Civile; constata che nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive;

\* \* \*

- invito, ai soci che dovessero assentarsi durante il corso dei lavori assembleari, di segnalarlo agli incaricati all'uscita; per agevolare lo svolgimento dell'Assemblea, i soci sono invitati a non assentarsi nel limite del possibile;

\* \* \*

- invito agli Azionisti che intendono intervenire alla discussione durante la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno ad alzare la mano e dichiarare il proprio nome e cognome ed il numero delle azioni con cui sono presenti in assemblea.

\* \* \*

**Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente provvede, a nome del Consiglio di Amministrazione, a presentare all'Assemblea la relazione sul Governo Societario ai sensi degli articoli 123 bis del Testo Unico della Finanza, 89-bis regolamento Emittenti Consob e dell'art. IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, che trovasi inserita nel fascicolo "Assemblea Ordinaria degli Azionisti", contenente altresì la Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi del D.M. 437/1998 fascicolo che in copia si allega al presente alla lettera A).**

Il Presidente dà quindi inizio alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

\* \* \*

### **Punto 1. all'Ordine del Giorno:**

1. 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.

Il Presidente preliminarmente dà atto che le relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, il bilancio della Società con i relativi allegati, il bilancio consolidato del gruppo e le relazioni inerenti (tra cui le certificazioni della società di Revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a.) sono stati depositati presso la sede sociale nei termini di legge; che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2009, contenuto nel medesimo fascicolo a stampa distribuito agli intervenuti, presentato a fini conoscitivi, verrà depositato al Registro Imprese con il bilancio di esercizio; dà inoltre atto che la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, la relazione del Collegio Sindacale, il bilancio dell'esercizio 2009 della Società, gli allegati previsti dalla normativa vigente e la relazione della società di revisione sono stati distribuiti a tutti i presenti e che tutta la predetta documentazione, in ottemperanza con quanto richiesto dalla vigente normativa, verrà depositata presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso la Consob, sarà messa a disposizione sul sito internet [www.cembre.it](http://www.cembre.it) della società ed inoltre sarà a disposizione presso la sede sociale per la consegna a chi ne farà richiesta; copia di detto documento viene allegata al presente verbale in unico fascicolo alla lettera B).

Il Presidente, sul primo punto posto all'ordine del giorno, considerato che la documentazione relativa al bilancio oggi in esame (così come quella relativa al Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre), è stata depositata presso la sede sociale e coloro che ne avevano interesse ne hanno preso visione, propone di limitare la lettura alla Nota Integrativa, alla Relazione degli Amministratori nonché alla Relazione del Collegio Sindacale, dando lettura dei dati principali degli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico, omettendo la lettura integrale del Bilancio e quella del Bilancio Consolidato.

A questo punto l'Avv. Agata Todarello rappresentante per delega la società Lysne S.p.a. propone di eliminare in toto la lettura della Nota integrativa, della Relazione degli Amministratori e di quella del Collegio Sindacale, perchè consegnate agli intervenuti all'assemblea e disponibili anche sul sito internet della società nei termini di legge, salvo le conclusioni finali.

Il Presidente, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di tali documenti, ma fornisce un riassunto dei principali dati relativi al Bilancio 2009, come segue:

#### **BILANCIO D'ESERCIZIO CEMBRE S.p.A. 2009**

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2009 ha realizzato un fatturato di 56 (cinquantasei) milioni di euro, in diminuzione del 24,9 (ventiquattro virgola nove) per cento rispetto allo stesso periodo del 2008. La diminuzione del volume d'affari in Italia è stata del 25,1 (venticinque virgola uno) per cento, il mercato europeo ha invece subito una contrazione del 24,44 (ventiquattro virgola quarantaquattro) per cento; le vendite sui mercati extraeuropei sono invece scese del 25,8 (venticinque virgola otto) per cento.

Il risultato operativo è diminuito del 44 (quarantaquattro) per cento, passando dai 12,1 (dodici virgola uno) milioni di euro del 2008, ai 6,8 (sei virgola otto) milioni di euro del 2009; l'utile netto della Capogruppo è stato di 4,6 (quattro virgola sei)

milioni di euro, contro gli 8,8 (otto virgola otto) milioni di euro dello scorso anno, in diminuzione del 47,7% (quarantasette virgola sette per cento). Nel corso dell'esercizio 2009 la Capogruppo ha incassato dividendi dalla controllata inglese Cembre Ltd per 0,3 (zero virgola tre) milioni di euro e dalla controllata francese Cembre Sarl per 0,1 (zero virgola uno) milioni di euro. Nel 2008 erano stati erogati dividendi dalla controllata inglese per 0,4 (zero virgola quattro) milioni di euro e dalla controllata francese per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro.

La posizione finanziaria netta della Cembre Spa é passata da un valore negativo di 0,3 (zero virgola tre) milioni di euro al 31 dicembre 2008 ad un saldo positivo di 5 (cinque) milioni di euro al 31 dicembre 2009.

### **BILANCIO CONSOLIDATO 2009**

I ricavi delle vendite consolidati dell'esercizio 2009 hanno visto una diminuzione del 19,4 (diciannove virgola quattro) per cento, essendo passati da 94,3 (novantaquattro virgola tre) milioni di euro dell'esercizio 2008 a 76 (settantasei) milioni di euro alla fine del 2009. Nel solo quarto trimestre 2009 il calo del fatturato è stato pari all'8,6% (otto virgola sei per cento): è infatti passato da 21,8 (ventuno virgola otto) milioni di euro del quarto trimestre 2008 a 19,9 (diciannove virgola nove) milioni di euro dello stesso periodo del 2009.

Nell'esercizio 2009 le vendite del Gruppo in Italia, pari a 30,8 (trenta virgola otto) milioni di euro, sono diminuite del 25,1 (venticinque virgola uno) per cento, mentre quelle estere, pari a 45,2 (quarantacinque virgola due) milioni di euro, hanno registrato un calo del 15 (quindici) per cento. I ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 40,5 (quaranta virgola cinque) per cento in Italia, (43,6 - quarantatre virgola sei - per cento nell'esercizio 2008), per il 47 (quarantasette) per cento in Europa, (44,8 - quarantaquattro virgola otto - per cento nell'esercizio 2008), e per il 12,5 (dodici virgola cinque) per cento fuori dal continente europeo, (11,6 - undici virgola sei - per cento nell'esercizio 2008).

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 13,4 (tredici virgola quattro) milioni di euro, corrispondente al 17,7 (diciassette virgola sette) per cento dei ricavi delle vendite, è diminuito del 30,4 (trenta virgola quattro) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2008, pari a 19,3 (diciannove virgola tre) milioni di euro, corrispondente al 20,4 (venti virgola quattro) per cento dei ricavi delle vendite. Segnaliamo che, nonostante il calo del fatturato, l'incidenza dei costi per servizi sul fatturato è rimasta invariata al 13,9 (tredici virgola nove) per cento, in particolare per effetto della diminuzione delle lavorazioni esterne e dei costi di trasporto. Il costo del personale è diminuito del 9,3 (nove virgola tre) per cento per effetto della diminuzione delle ore di lavoro straordinario e della riduzione dell'impiego di lavoratori interinali. Il Gruppo, tuttavia, non ha fatto ricorso alla Cassa integrazione guadagni, peraltro, mai utilizzata nella storia dello stesso.

Il risultato operativo consolidato pari a 10,6 (dieci virgola sei) milioni di euro, corrispondente ad un margine del 13,9 (tredici virgola nove) per cento sui ricavi delle vendite, é diminuito del 34,8 (trentaquattro virgola otto) per cento, rispetto ai 16,2 (sedici virgola due) milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 17,2 (diciassette virgola due) per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato, pari a 10,6 (dieci virgola sei) milioni di euro, che corrisponde al 13,9 (tredici virgola nove) per cento delle vendite, é sceso del 34 (trentaquattro) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2008, pari a 16 (sedici) milioni di euro, corrispondente al 17 (diciassette) per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 6,9 (sei virgola nove) milioni di

euro, corrispondenti al 9,1 (nove virgola uno) per cento delle vendite, é diminuito del 36,6 (trentasei virgola sei) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2008, pari a 10,9 (dieci virgola nove) milioni di euro, corrispondente all'11,5 (undici virgola cinque) per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta é passata da un valore positivo di 1,2 (uno virgola due) milioni di euro al 31 dicembre 2008 ad un saldo positivo di 5,3 (cinque virgola tre) milioni di euro al 31 dicembre 2009, anche a seguito della diminuzione dei crediti verso clienti e delle rimanenze, nonché della minore distribuzione di dividendi.

Il Presidente informa l'assemblea che la certificazione del Bilancio 2009 di "Cembre S.p.A." e del Bilancio Consolidato del "Gruppo Cembre" effettuata dalla PricewaterhouseCoopers s.p.a. ha richiesto numero 849 (ottocentoquarantanove) ore da parte della stessa per un corrispettivo complessivo di euro 42.000,00 (quarantaduemila virgola zero zero).

\* \* \*

Il Presidente dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione, relativamente al primo punto all'ordine del giorno.

"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 4.598.597,17 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette virgola diciassette), arrotondato in bilancio a euro 4.598.597 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette) in ogni loro parte e risultanza;

2. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari a euro 4.598.597 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette), come segue:

- agli Azionisti, un dividendo di euro 0,12 (zero virgola dodici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 2.040.000 (duemilioni quarantamila) con messa in pagamento dal 20 maggio 2010, data stacco il 17 maggio 2010;

- il rimanente, pari a euro 2.558.597,17 (duemilionicinquecentocinquantottomilacinquecentonovantasette virgola diciassette), a riserva straordinaria;

3. di destinare gli utili portati a nuovo, per un totale di euro 54.248,75 (cinquantaquattromiladuecentoquarantotto virgola settantacinque), a riserva straordinaria.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura delle attestazioni rese dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Claudio Bornati, nonché, solo nella parte finale contenente il giudizio positivo ed il parere favorevole, delle Relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, sia con riferimento al Bilancio d'Esercizio che con riferimento al Bilancio Consolidato.

Il Presidente del Collegio Sindacale Guido Astori dà lettura di detti documenti nei termini richiesti.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul Bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 e sulla Relazione sulla Gestione.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

**Il Presidente, prima di passare alle votazioni relative al primo punto all'ordine del giorno, informa che al momento, essendo le ore 10:08 (dieci e minuti otto)** sono presenti in proprio e/o per delega n. 10 (dieci) azionisti portatori di complessive n. 10.698.807 (diecimilioneisecentonovantottomilaotto-centosette) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 62,934% (sessantadue virgola novecentotrentaquattro per cento) delle azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale, con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni e rinnova l'invito agli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente; nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive.

Il Presidente comunica all'assemblea di voler porre in votazione separatamente le proposte di cui ai punti 1.,2.,3., del primo punto all'ordine del giorno, così come proposto nella "Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi del DM 437/1998"; l'assemblea approva senza che nessuno si opponga.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 1. del primo punto all'ordine del giorno come qui riportato:

"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 4.598.597,17 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette virgola diciassette), arrotondato in bilancio a euro 4.598.597 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette) in ogni loro parte e risultanza".

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario nè alcun astenuto.

L'identificazione dei soci favorevoli, con il numero delle relative azioni, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, allegato al presente verbale.

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 2. del primo punto all'ordine del giorno come qui riportato:

"2. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari a euro 4.598.597 (quattromilionicinquecentonovantottomilacinquecentonovantasette) come segue:

- agli Azionisti, un dividendo di euro 0,12 (zero virgola dodici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 2.040.000 (duemilioni Quarantamila) con messa in pagamento dal 20 maggio 2010, data stacco il 17 maggio 2010;

- il rimanente, pari a euro 2.558.597,17 (duemilionicinquecentocinquantottomilacinquecentonovantasette virgola diciassette), a riserva straordinaria".

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario nè alcun astenuto.

L'identificazione dei soci favorevoli, con il numero delle relative azioni, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, allegato al presente verbale.

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 3. del primo punto all'ordine del giorno come qui riportato:

"3. di destinare gli utili portati a nuovo, per un totale di euro 54.248,75

(cinquantaquattromiladuecentoquarantotto virgola settantacinque), a riserva straordinaria."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario nè alcun astenuto.

L'identificazione dei soci favorevoli, con il numero delle relative azioni, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, allegato al presente verbale.

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

\* \* \*

## **Punto 2. all'Ordine del Giorno:**

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

Il Presidente passa ad illustrare il secondo punto all'ordine del giorno.

Ricorda:

\* che l'assemblea ordinaria del 28 aprile 2009 di cui al verbale n. 87.402/26.472 rep. notaio Giovanni Battista Calini registrato a Brescia il 30 aprile 2009 n. 6982 S 1T ha determinato in 8 (otto) il numero dei componenti l'organo amministrativo;

\* che la stessa assemblea nominava tutti i membri del Consiglio di amministrazione della società per il triennio 2009, 2010, 2011, nominando altresì l'Ing. Carlo Rosani Presidente;

\* che a seguito della morte del predetto ing. Carlo Rosani, avvenuta in data 10 marzo 2010, il Consiglio di Amministrazione, con delibera in data 15 marzo 2010, provvedeva a nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione l'ing. Giovanni Rosani, già componente del Consiglio e consigliere delegato, confermandone le deleghe già conferite in qualità di consigliere delegato, senza provvedere ad ulteriori integrazioni dello stesso Consiglio di Amministrazione.

Fa presente che il Consiglio di Amministrazione della società ha formulato la proposta di non integrare il Consiglio di Amministrazione con la nomina di un nuovo componente in sostituzione dell'ing. Carlo Rosani, ma di variare in diminuzione il numero dei componenti del Consiglio, portandolo da otto a sette, con efficacia immediata, ovvero a decorrere dalla presente deliberazione, in piena conformità al disposto dell'articolo 15 dello statuto sociale;

evidenzia come, conseguentemente, il consiglio di amministrazione della società, nella sua attuale composizione, di sette membri, di cui due 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. e di cui l'ing. Giovanni Rosani presidente e consigliere delegato, resterà in carica sino alla data dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2011.

Per quanto concerne il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione ricorda che l'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009, citata, ha fissato in euro 638.000,00 (seicentotrentottomila virgola zero zero) 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 (cento virgola zero zero) 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, viene proposto di ridurre il compenso annuo spettante all'organo amministrativo da euro 638.000,00 (seicentotrentottomila virgola zero zero) a euro 458.000,00 (quattrocentocinquantottomila virgola zero zero) 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; evidenzia che la riduzione è corrispondente alla quota di compenso già riconosciuta all'Ing. Carlo Rosani.

A questo punto l'Avv. Agata Todarello rappresentante per delega la società Lysne S.p.A., chiede che il Presidente ometta di illustrare ulteriormente le motivazioni della proposta, già ben chiarite nella relazione ai sensi del D.M. 437/1998, e si limiti alla lettura della proposta di delibera.

Il Presidente con il consenso unanime dell'Assemblea, accetta.

\* \* \*

Il Presidente dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione, relativamente al secondo punto all'ordine del giorno.

"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 (quattrocentocinquantottomila virgola zero zero) 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 (cento virgola zero zero) a persona per la partecipazione a ciascuna riunione dell'organo."

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\*\*\*

**Il Presidente, essendo le ore 10:19 (dieci e minuti diciannove)** ed essendo tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato, non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno, rinnova l'invito agli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente; nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive.

Il Presidente comunica all'assemblea di voler porre in votazione separatamente le proposte di cui ai punti 1. e 2. del secondo punto all'ordine del giorno; l'assemblea approva senza che nessuno si opponga.

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 1. del secondo punto all'ordine del giorno come qui di seguito riportato:

"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."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal

Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario nè alcun astenuto.

L'identificazione dei soci favorevoli, con il numero delle relative azioni, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, allegato al presente verbale.

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 2. del secondo punto all'ordine del giorno come qui di seguito riportato:

"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 (quattrocentocinquantottomila virgola zero zero) 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 (cento virgola zero zero) a persona per la partecipazione a ciascuna riunione dell'organo."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario nè alcun astenuto.

L'identificazione dei soci favorevoli, con il numero delle relative azioni, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, allegato al presente verbale.

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il presidente dichiara sciolta l'assemblea e toglie la seduta alle ore 10:22 (dieci e minuti ventidue).

L'ing. Giovanni Rosani mi consegna perchè venga allegato al presente verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e alle votazioni.

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

- "**A**" Fascicolo Assemblea Ordinaria degli Azionisti contenente:

Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi del D.M. 437/1998;

Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari;

- "**B**" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2009" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2009;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009 del Gruppo Cembre, composto da: Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato, Rendiconto Finanziario Consolidato, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, Note esplicative al bilancio consolidato;

Attestazione del Bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della Cembre S.p.A., composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Note esplicative al bilancio, Allegati;

Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;

- "C" Elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e alle votazioni.

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del comparente.

Da me letto al comparente.

Scritto da me e da persona di mia fiducia per 12 (dodici) pagine su 3 (tre) fogli.

f.to GIOVANNI ROSANI

f.to GIOVANNI BATTISTA CALINI

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI				
			P.to 1 o.d.g.			P.to 2 o.d.g.	
			1	2	3	1	2
BOREATTI ANDREA	1.500	1.500	-	-	-	-	
BOTTINI BONGRANI ALDO	360.000	360.000	-	-	-	-	
BRUNI GIAMBATTISTA	50.250	50.250	-	-	-	-	
GATTI MATTEO - IN RAPPRESENTANZA DI EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A.	0	0	-	-	-	-	
ONOFRI ANNA MARIA	253.461	253.461	-	-	-	-	
POLIDORO VINCENZO - PER DELEGA DI FIRST CAPITAL SPA	900.096	900.096	-	-	-	-	
ROSANI GIOVANNI	0	0	-	-	-	-	
ROTA GIORGIO - PER DELEGA DI BOREATTI ENRICA	80.000	80.000	-	-	-	-	
SENECI GIROLAMO	540.000	540.000	-	-	-	-	
TODARELLO AGATA - PER DELEGA DI LYSNE SPA	0	0	-	-	-	-	
	1.500	1.500	-	-	-	-	
	11.000	11.000	-	-	-	-	
	8.501.000	8.501.000	-	-	-	-	
		8.501.000	-	-	-	-	

Legenda:

- : Presenti alla votazione
- x: Assenti alla votazione

f.to GIOVANNI ROSANI  
f.to GIOVANNI BATTISTA CALINI

Si omettono, seppur parte integrante del verbale, in quanto già depositati separatamente sia presso la sede sociale sia presso la Borsa Italiana Spa, nei termini di legge, i seguenti allegati:

- "A" Fascicolo Assemblea Ordinaria degli Azionisti contenente:

Relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi del D.M. 437/1998;

Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari;

- "B" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2009" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2009;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2009 del Gruppo Cembre, composto da: Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato, Rendiconto Finanziario Consolidato, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, Note esplicative al bilancio consolidato;

Attestazione del Bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della Cembre S.p.A., composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Note esplicative al bilancio, Allegati;

Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;

Tali documenti sono disponibili anche sul sito internet [www.cembre.com](http://www.cembre.com)