

N. 78984 di rep.

N. 21239 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il quindici maggio duemilasei

alle ore nove e minuti trenta

15/05/2006 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 della parte e di me notaio, è presente

ROSANI CARLO, nato a Brescia (BS) il 2 novembre 1926, domiciliato per la carica presso la sede della società di cui infra, di cittadinanza italiana, della cui identità personale sono certo.

Detto comparente 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 (ottomilionottocentoquarantamila 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;

- che è qui riunita, in seconda convocazione, l'assemblea ordinaria della predetta società, convocata per oggi in questo luogo ed ora, per discutere e deliberare in merito al seguente

"ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio di "Cembre S.p.A." al 31 dicembre 2005; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2005 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 e relative relazioni al 31 dicembre 2005 del Gruppo Cembre.

2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Deliberazioni concernenti l'incarico ad una società di revisione, con le modalità dell'art.159, D.Lgs. 58/1998, per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt.155 e 156, D.Lgs. 58/1998, per la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali, per lo svolgimento delle ulteriori attività di cui agli artt. 155 e 165 del citato Decreto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art.132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; deliberazioni inerenti e conseguenti."

- di essere qui intervenuto per tenerne detta assemblea ordinaria;

quindi, ai sensi dell'art. 13.1 dello statuto sociale e su designazione dei presenti, assume la presidenza, mi invita a redigerne il verbale e constata:

- che la seduta di prima convocazione, indetta per il giorno 28 aprile 2006 è andata deserta, come da verbale già redatto e riportato sul libro verbali assemblee;

* * *

- che sono presenti tutti i membri del Consiglio di Amministrazione:

ROSANI CARLO, ONOFRI ANNA MARIA, ROSANI GIOVANNI, BOTTINI BONGRANI ALDO, DE VECCHI GIOVANNI, ROSANI SARA, LECHI DI BAGNOLO DI NOGAROLE DELLA MEDUNA PAOLO e COMANA MARIO;

* * *

- che sono presenti tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale:

ASTORI GUIDO, SCUTTI LEONE e BOREATTI ANDREA

* * *

- che gli aventi diritto sono stati notiziati dell'assemblea e dell'ordine del giorno mediante avviso di convocazione pubblicato in data 24 marzo 2006 sul quotidiano "Il Giornale", come previsto dall'articolo 12.5 dello statuto sociale, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2006 alle ore 9,30 presso la sede sociale ed in seconda convocazione per il giorno 15 maggio 2006 stessi luogo ed ora, come tutti i presenti confermano;

* * *

- che ai sensi del Regolamento Consob recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, l'avviso di convocazione è stato pubblicato in data 24 marzo 2006 sul quotidiano "Il Giornale";

* * *

- che la relazione degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno, la relazione sulla proposta di acquisto/vendita di azioni proprie, il progetto di bilancio, il bilancio consolidato e la relazione sulla Corporate Governance sono state depositate 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;

* * *

- che la relazione degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno e la relazione sulla proposta di acquisto/vendita di azioni proprie sono state trasmesse alla Consob;

* * *

- che 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 9:31 (nove e minuti trentuno) il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. 10 (dieci) azionisti portatori di complessive n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei) azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 68,9% (sessantotto virgola nove 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 alla partecipazione alla presente assemblea, anche mediante appositi incaricati;

* * *

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

* * *

Il Presidente esprime poi le seguenti precisazioni:

- che il capitale della società, ammontante a Euro 8.840.000,00

(ottomilionioctocentoquarantamila 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 secondo altre informazioni a disposizione alla data della presente assemblea, i seguenti soggetti:

- ROSANI Carlo con n. 1.040.000 (unmilionequarantamila) azioni detenute direttamente pari al 6,118% (sei virgola centodiciotto per cento) del capitale sociale;
- Lysne S.p.A. con n. 9.059.892 (novemilionicinquantanovemilaottocentonovantadue) azioni detenute direttamente, pari al 53,293% (cinquantatre virgola duecentonovantatre per cento) del capitale sociale;
- ONOFRI Anna Maria con n. 900.096 (novecentomilanovantasei) azioni, pari al 5,295% (cinque virgola duecentonovantacinque per cento) del capitale sociale;
- ROSANI Sara con n. 560.000 (cinquecentosessantamila) azioni, pari al 3,294% (tre virgola duecentonovantaquattro per cento) del capitale sociale;
- ROSANI Giovanni con n. 540.000 (cinquecentoquarantamila) azioni, pari al 3,176% (tre virgola centosettantasei 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 dei partecipanti che viene 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 pignorati, 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, 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;

esso ha per oggetto n. 597.500 (cinquecentonovantasettemilacinquecento) azioni Lysne S.p.A. (pari al 58,578% - cinquantotto virgola cinquecentosettantotto per cento - del capitale sociale di Lysne S.p.A.) di cui 520.500 (cinquecentoventimilacinquecento) azioni (pari al 51,028% - cinquantuno virgola zero ventotto per cento - del capitale sociale di Lysne S.p.A.) sono soggette ad entrambi i sindacati e 77.000 (settantasettemila) azioni (pari al 7,550% - sette virgola cinquecentocinquanta per cento - del capitale sociale di Lysne S.p.A.) sono soggette al solo sindacato di blocco;

i titolari delle azioni vincolate dal patto sono i seguenti:

- Giovanni Rosani, titolare di 260.250 (duecentosessantamila duecentocinquanta) azioni vincolate ad entrambi i sindacati e 38.500 (trentottomilacinquecento) azioni vincolate al solo sindacato

di blocco;

- Sara Rosani, titolare di 260.250 (duecentosessantamila duecentocinquanta) azioni vincolate ad entrambi i sindacati e 38.500 (trentottomilacinquecento) azioni vincolate al solo sindacato di blocco;

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, è stato pubblicato sul quotidiano "Finanza e Mercati", in data 30 dicembre 2005, l'avviso riportante per estratto il contenuto del predetto accordo;

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 Reconta Ernst & Young 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 pertinenti agli 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, anche 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, salvo quanto avanti precisato in merito alla votazione a scrutinio segreto per la nomina degli amministratori, ai sensi dell'art.147-ter T.U.F. introdotto dalla Legge 262 del 28/12/2005.

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; 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 annuale del Consiglio di Amministrazione sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate. Il Presidente evidenzia che non si sono verificate, nel periodo successivo all'assemblea del 12 maggio 2005, variazioni significative nel sistema di "corporate governance" della Società, salvo quanto evidenziato nella relazione relativamente alla costituzione del "Comitato per la Remunerazione" avvenuta nel novembre 2005.

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

* * *

Punto 1. all'Ordine del Giorno:

Bilancio d'esercizio di "Cembre S.p.A." al 31 dicembre 2005; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2005 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 e relative relazioni al 31 dicembre 2005 del Gruppo Cembre.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione CARLO ROSANI, 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 Reconta Ernst & Young S.p.A.) sono stati depositati presso la sede sociale durante i 15 (quindici) giorni precedenti la seduta di prima convocazione dell'assemblea; che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2005, contenuto nel medesimo fascicolo a stampa distribuito agli intervenuti (e 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 2005 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 della società ed inoltre sarà a disposizione presso la sede sociale per la consegna a chi ne farà richiesta.

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. Rossella Pappagallo 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 2005,

come segue:

BILANCIO D'ESERCIZIO Cembre Spa

Le vendite della Cembre Spa sono cresciute soprattutto all'estero dove le condizioni del mercato sono state migliori rispetto a quello nazionale, che tuttavia ha mostrato segni di ripresa negli ultimi mesi dell'anno, consentendo di chiudere l'esercizio con vendite domestiche sostanzialmente invariate. La crescita delle nostre vendite è dovuta anche al continuo rinnovamento della gamma di prodotti offerti ed anche ai nuovi prodotti sviluppati dal nostro ufficio tecnico, che ci permettono di rimanere competitivi e di soddisfare meglio le esigenze della nostra clientela.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono aumentati del 5,0 (cinque virgola zero) per cento, passando da 51.115 (cinquantunomilacentoquindici) migliaia di euro dell'esercizio 2004 a 53.661 (cinquantatremilaseicentossessantuno) migliaia di euro del 2005. Tale incremento è dovuto soprattutto alla crescita, pari al 12,2 (dodici virgola due) per cento, delle vendite sul mercato europeo e all'aumento delle vendite nel resto del Mondo, pari al 10,8 (dieci virgola otto) per cento.

Il margine operativo lordo (EBITDA), pari a 11.662 (undicimilaseicentossessantadue) migliaia di euro, corrispondente al 21,7 (ventuno virgola sette) per cento dei ricavi delle vendite, risulta in aumento del 9,7 (nove virgola sette) per cento rispetto a quello dello scorso esercizio, pari a 10.629 (diecimilaseicentoventinove) migliaia di euro, corrispondente al 20,8 (venti virgola otto) per cento delle vendite. L'aumento è dovuto sia al miglioramento del valore aggiunto, passato da 24.825 (ventiquattromilaottocentoventicinque) migliaia di euro, corrispondente al 48,6 (quarantotto virgola sei) per cento delle vendite, a 25.749 (venticinquemilasettecentoquarantanove) migliaia di euro, corrispondente al 48 (quarantotto) per cento delle vendite, sia alla minore incidenza del costo del personale, passata dal 26,9 (ventisei virgola nove) per cento al 25,9 (venticinque virgola nove) per cento delle vendite e dai minori accantonamenti per rischi passati da 355 (trecentocinquantaquattro) migliaia di euro a 15 (quindici) migliaia di euro.

Il risultato operativo (EBIT) è passato da 7.424 (settemilaquattrocentoventiquattro) migliaia di euro, corrispondenti al 14,5 (quattordici virgola cinque) per cento dei ricavi delle vendite, a 9.025 (novemilaventicinque) migliaia di euro, pari al 16,8 (sedici virgola otto) per cento dei ricavi delle vendite.

Si ricorda che l'utile netto 2004 era condizionato da una componente straordinaria pari a 2,9 (due virgola nove) milioni di Euro, generatosi dal disinquinamento fiscale relativo ad ammortamenti anticipati. Eliminando tale componente straordinario, si ottiene un utile netto 2004 pari a 3 (tre) milioni di euro. Confrontando tale risultato con l'utile netto 2005, pari a 4,8 (quattro virgola otto) milioni di euro, si evidenzia una crescita del 59,6% (cinquantanove virgola sei per cento).

BILANCIO CONSOLIDATO 2005

L'esercizio 2005 si è concluso con un incremento del 7,4 (sette virgola quattro) per cento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni del gruppo, ricavi passati da 65,1 (sessantacinque virgola uno) milioni di euro dell'esercizio 2004 a 70 (settanta) milioni di euro dell'esercizio 2005.

Il risultato operativo lordo dell'esercizio, pari a 14.718 (quattordicimilasettecentodiciotto) migliaia di euro, corrispondente al 21 (ventuno) per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 20,8 (venti virgola otto) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2004, pari a 12.187 (dodicimilacentottantasette) migliaia di euro, corrispondente al 18,7 (diciotto virgola sette) per cento dei ricavi delle vendite. Tale miglioramento è attribuibile alla ricerca di una maggiore efficienza

operativa e alla politica di riduzione dei costi perseguita.

Il risultato operativo pari a 11.023 (undicimilaventitre) migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 15,8 (quindici virgola otto) per cento sui ricavi delle vendite, è migliorato del 44 (quarantaquattro) per cento, grazie anche alla minore incidenza degli ammortamenti, rispetto alle 7.656 (settemilaseicentocinquantasei) migliaia di euro dello scorso esercizio, corrispondenti all'11,8 (undici virgola otto) per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte, pari a 11.192 (undicimilacentonovantadue) migliaia di euro, che corrisponde al 16 (sedici) per cento delle vendite, è aumentato rispetto a quello dell'esercizio 2004, pari a 7.263 (settemiladuecentosessantatre) migliaia di euro, corrispondente al 11,1 (undici virgola uno) per cento delle vendite. Tale aumento, oltre che al buon andamento generale, è correlato sia ai minori interessi passivi, a seguito del miglioramento della posizione finanziaria netta, passata da un valore negativo di 2,1 (due virgola uno) milioni di euro al 31 dicembre 2004, a un saldo positivo di 2,8 (due virgola otto) milioni di euro al 31 dicembre 2005, sia al più favorevole andamento delle differenze cambi.

Il risultato netto dell'esercizio pari a 6.605 (seimilaseicentocinque) migliaia di euro, corrispondenti al 9,4 (nove virgola quattro) per cento delle vendite, è migliorato rispetto a quello dell'esercizio 2004, pari a 3.830 (tremilaottocentotrenta) migliaia di euro, corrispondente al 5,9 (cinque virgola nove) per cento delle vendite.

Gli investimenti, al lordo di ammortamenti e dismissioni, effettuati nell'esercizio ammontano a 1,9 (uno virgola nove) milioni di euro, considerevolmente inferiori ai 3,1 (tre virgola uno) milioni di euro dell'esercizio 2004.

Questa riduzione degli investimenti è dovuta al fatto che, negli esercizi precedenti, erano stati effettuati considerevoli investimenti e si era provveduto sia ad ampliare la superficie coperta disponibile, sia a potenziare gli impianti e le attrezzature industriali.

Il Presidente informa l'assemblea che la certificazione del bilancio 2005 di "Cembre S.p.A." e del bilancio consolidato del Gruppo Cembre effettuata dalla Reconta Ernst & Young ha richiesto n. 452 (quattrocentocinquantadue) ore da parte della stessa per un corrispettivo complessivo di Euro 42.455,00 (quarantadueimilaquattrocentocinquantacinque virgola zero zero).

* * *

Il Presidente dell'assemblea dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione, contenuta nella relazione sulla gestione, da cui risulta che il Consiglio medesimo ha proposto di ripartire l'utile dell'esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2005 pari a Euro 4.867.279,70 (quattromilioniottocentosessantasettemiladuecentosettantanove virgola settanta), arrotondato in bilancio a Euro 4.867.280,00 (quattromilioniottocentosessantasettemiladuecentottanta virgola zero zero) come segue:

- alla riserva legale, Euro 104.986,93 (centoquattromilanovecentottantasei virgola novantatre) affinché tale riserva raggiunga un valore complessivo pari al 20% (venti per cento) del capitale sociale;
- agli Azionisti, un dividendo di Euro 0,15 (zero virgola quindici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni e, perciò, complessivamente Euro 2.550.000 (duemilionicinquecentocinquantamila) con messa in pagamento dal 25 maggio 2006, data stacco il 22 maggio 2006;
- alla riserva per utili su cambi da conversione Euro 14.504,38

(quattordicimilacinquecentoquattro virgola trentotto) ;

- il rimanente, pari a Euro 2.197.788,39 (duemilionicentonovantasettemilasettecentottantotto virgola trentanove), a riserva straordinaria.

Il Presidente, con il consenso dell'assemblea, invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura delle relazioni degli organi di controllo, nella loro parte finale. Il Presidente del Collegio Sindacale GUIDO ASTORI dà quindi lettura delle relazioni predette, solo quanto alla parte finale relativa al parere favorevole espresso dal Collegio sindacale medesimo, nonché alla parte finale anche della relazione di certificazione della Società di Revisione a ciò preposta, e ciò con riferimento sia al Bilancio d'esercizio Cembre Spa, sia al Bilancio Consolidato.

Quindi dichiara aperta la discussione sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 e sulla relazione sulla gestione.

Il socio TITO POPULIN, titolare di n. 5.000 (cinquemila) azioni, si dichiara anzitutto soddisfatto dei dati di bilancio e quindi chiede al Presidente notizie sulle prospettive di bilancio per il 2006 della società General Marking S.R.L. e sulla adeguatezza degli investimenti in essere e di quelli previsti nel 2006 per fronteggiare l'apertura in corso dei mercati.

Il Presidente risponde che il primo trimestre del 2006 ha mostrato un andamento molto positivo, che è confermato, anche se non con la stessa intensità, dai dati di aprile e dai dati di metà maggio, e prevede che la società General Marking S.R.L. abbia buone possibilità di raggiungere e superare il pareggio di bilancio.

Il socio TITO POPULIN chiede ancora se l'attuale struttura produttiva è adeguata agli sviluppi di mercato in essere.

Il Presidente risponde che la struttura è stata rinforzata, sia per quanto attiene ai macchinari e in genere alle risorse tecnologiche, sia per quanto riguarda le risorse umane, e non sussistono problemi per la disponibilità di risorse finanziarie per eventuali investimenti; passa quindi la parola al consigliere ROSANI GIOVANNI perchè illustri in dettaglio il rinnovamento tecnologico in atto e lo sviluppo della situazione occupazionale.

Il consigliere ROSANI GIOVANNI illustra all'assemblea i nuovi macchinari e/o apparecchiature elettroniche già commercializzate o in corso di commercializzazione; dichiara che ad oggi vi è stato un incremento occupazionale di dodici dipendenti (1 impiegato e 11 operai) e risultano inoltre assunti come personale interinale altri 5 (cinque) operai.

Nessun altro dei presenti chiede la parola.

* * *

Il Presidente, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:10 (dieci e minuti dieci) sono presenti in proprio e/o per delega n. 10 (dieci) azionisti portatori di complessive n. 11.720.096 (undicimilionsettecentoventimilanovantasei) azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 68,9% (sessantotto virgola nove 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 pone quindi in votazione per alzata di mano separatamente, le seguenti

DELIBERE

a) approvazione del Bilancio dell'esercizio 2005, che chiude con un utile netto di Euro 4.867.280,00 (quattromilioniottocentosessantasettemiladuecentottanta virgola zero zero)

nella forma proposta dal Consiglio di Amministrazione, e della relazione sulla gestione che accompagna il Bilancio dell'esercizio 2005.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea;

b) destinazione dell'utile dell'esercizio 2005 di Euro 4.867.279,70 (quattromilioniottocentosessantasettemiladuecentosettantanove virgola settanta), arrotondato in bilancio a Euro 4.867.280,00 (quattromilioniottocentosessantasettemiladuecentottanta virgola zero zero) come segue:

- alla riserva legale, Euro 104.986,93 (centoquattromilanovecentottantasei virgola novantatre) affinché tale riserva raggiunga un valore complessivo pari al 20% (venti per cento) del capitale sociale;

- agli Azionisti, un dividendo di Euro 0,15 (zero virgola quindici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni e, perciò, complessivamente Euro 2.550.000 (duemilionicinquecentocinquantamila) con messa in pagamento dal 25 maggio 2006, data stacco il 22 maggio 2006;

- alla riserva per utili su cambi da conversione Euro 14.504,38 (quattordicimilacinquecentoquattro virgola trentotto);

- il rimanente, pari a Euro 2.197.788,39 (duemilionicentonovantasettemilasettecentottantotto virgola trentanove), a riserva straordinaria.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

Il Presidente informa che il dividendo verrà messo in pagamento contro stacco della cedola n. 9 (nove) tramite Monte Titoli S.p.A. per i titoli dalla stessa amministrati ai sensi della legge 213/98.

* * *

Punto 2. all'Ordine del Giorno:

Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Prima di passare alla fase deliberativa il Presidente intende illustrare le novità introdotte dalla Legge n. 262 del 28/12/2005 in materia di elezione e composizione del Consiglio di Amministrazione:

a) si sofferma anzitutto sulla previsione del voto a scrutinio segreto: il metodo di scrutinio adottato consente di mantenere la segretezza del voto, sia nel momento in cui questo è reso, sia nel momento della verifica e del conteggio dei voti, pur garantendo il possibile collegamento tra il voto e colui che lo ha espresso, in tutti i casi in cui questo sia richiesto e/o consentito dalla legge; per applicare adeguatamente detta procedura, si rende opportuno delegare la funzione di scrutinio ad un soggetto esterno alla società e ritiene di affidare detto incarico al notaio verbalizzante la seduta odierna.

Il Presidente precisa che lo scrutinio segreto si rende necessario solo con riferimento alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione; per la definizione del numero dei componenti, la determinazione dei compensi, e le altre deliberazioni collegate si procederà con votazione palese.

Il Presidente auspica comunque che, quanto prima, si proceda a disciplinare anche statutariamente la procedura del voto mediante scrutinio segreto, fissandone contenuti, limiti e modalità.

b) Il Presidente passa poi ad esporre brevemente l'altra rilevante modifica prevista dalla Legge n. 262 del 28/12/2005, articolo 1 comma 4, secondo la quale, nell'ipotesi di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette membri, uno di essi deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148 comma 3 Decreto Legislativo n. 58/1998; detta disposizione può intendersi immediatamente applicabile, pur in assenza di apposita modifica statutaria.

Il Presidente fa presente che è stata regolarmente depositata presso la sede sociale una lista dei candidati al Consiglio di Amministrazione, accompagnata dalla documentazione richiesta dallo statuto sociale, nonché dall'indicazione, come richiesta dal Codice di Autodisciplina delle Società quotate 2006, dell'idoneità di due degli stessi a qualificarsi come indipendenti, sia ai sensi dell'art.147-ter del T.U.F., sia ai sensi del Codice di Autodisciplina delle Società quotate 2006.

La predetta lista, sottoscritta dal Presidente e da me notaio, viene allegata al presente.

Il Presidente riassume dunque gli argomenti sui quali l'assemblea è chiamata a votare.

A questo punto, l'avv. Rossella Pappagallo, rappresentante per delega la società Lysne Spa, riassumendo il contenuto della lista già presentata dall'azionista Lysne Spa, propone di:

a) confermare il numero degli amministratori lasciandolo fissato in n. 8 (otto) componenti;

b) fissare il compenso annuo degli stessi in Euro 638.000,00 (seicentotrentottomila virgola zero zero), dando mandato al Consiglio di Amministrazione di ripartire tale compenso tra i suoi membri, nonché prevedere un gettone di presenza individuale di Euro 100,00 (cento virgola zero zero) a persona per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione;

c) nominare con voto a scrutinio segreto, per gli esercizi 2006, 2007, 2008, i membri del Consiglio di Amministrazione scegliendoli tra i candidati iscritti nella lista depositata presso la sede della società, della quale i soci hanno prima d'ora preso visione, precisandosi che in detta lista è già indicato il candidato alla Presidenza.

Il Presidente dichiara aperta la discussione su tutti e tre gli argomenti.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

* * *

a) Il Presidente pone innanzitutto in votazione per alzata di mano, l'argomento

di cui al punto a) e, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:18 (dieci e minuti diciotto) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno 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 pone in votazione per alzata di mano la seguente

DELIBERA

a) firmare in n. 8 (otto) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

b) Il Presidente pone poi in votazione per alzata di mano, l'argomento di cui al punto b) e, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:20 (dieci e minuti venti) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno 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 pone in votazione per alzata di mano la seguente

DELIBERA

b) firmare il compenso annuo per il Consiglio di Amministrazione in Euro 638.000,00 (seicentotrentottomila virgola zero zero), dando mandato al Consiglio di Amministrazione di ripartire tale compenso tra i suoi membri, nonchè prevedere un gettone di presenza individuale di Euro 100,00 (cento virgola zero zero) a persona per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione;

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

c) Il Presidente pone poi in votazione, per scrutinio segreto, l'argomento di cui al punto c) avente ad oggetto la nomina del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda che i membri del nuovo Consiglio di Amministrazione verranno scelti tra i candidati proposti nella lista già allegata al presente, della quale il Presidente dà lettura evidenziando, in particolare, che in detta lista lo stesso ROSANI CARLO è proposto come Presidente.

Prima di passare alla votazione, il Presidente informa i soci su quanto segue:

l) il voto di ciascun socio verrà reso mediante apposita scheda, anonima, ma contrassegnata da un numero identificativo; ciascun numero riportato sulla scheda è associato al nominativo del socio votante in un apposito elenco riservato, elaborato

dalla società "Servizio Titoli S.P.A." con sede in Torino Codice Fiscale 06722790018 e consegnato in plico sigillato al notaio verbalizzante.

Lo spoglio delle schede, la verifica e il conteggio dei voti verranno effettuati, dal notaio verbalizzante al quale verranno poi affidate le schede in custodia.

* * *

II) ciascun socio ha la facoltà di far constare con apposita dichiarazione di voto il tenore del suo voto e, in particolare, i soci che intendono astenersi o esprimere voto contrario sono invitati a dichiarare in che senso voteranno;

* * *

III) inoltre i soci interessati potranno comunque autorizzare il soggetto che effettua lo scrutinio a divulgare l'attestazione del voto rilasciata.

* * *

Il Presidente ricorda quindi che gli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge sono invitati a farlo presente

Il Presidente informa che al momento, essendo le ore 10:25 (dieci e minuti venticinque) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno e che nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive.

Il Presidente pone in votazione mediante scrutinio segreto la seguente

DELIBERA

c) nomina con voto a scrutinio segreto, per gli esercizi 2006, 2007, 2008 dei membri del Consiglio di Amministrazione nelle persone dei signori:

ROSANI CARLO, nato a Brescia (BS) il 2 novembre 1926, residente a Brescia (BS) Via Ronchi San Francesco di Paola n. 54, Codice fiscale: RSN CRL 26S02 B157O, di cittadinanza italiana;

ONOFRI ANNA MARIA, nata a Brescia (BS) il 26 luglio 1940, residente a Brescia (BS) Via Ronchi San Francesco di Paola n. 54, Codice fiscale: NFR NMR 40L66 B157I, di cittadinanza italiana;

ROSANI GIOVANNI, nato a Brescia (BS) il 21 gennaio 1974, residente a Brescia (BS) Viale della Bornata n. 117, Codice fiscale: RSN GNN 74A21 B157C, di cittadinanza italiana;

BOTTINI BONGRANI ALDO, nato a Brescia (BS) il 25 marzo 1957, residente a Brescia (BS) Corso Giacomo Matteotti n. 39, Codice fiscale: BTT LDA 57C25 B157K, di cittadinanza italiana;

DE VECCHI GIOVANNI, nato a Biella (BI) il 24 febbraio 1940, residente a Passirano (BS), Via A. Zanardini n. 19, Codice fiscale: DVC GNN 40B24 A859H, di cittadinanza italiana;

ROSANI SARA, nata a Brescia (BS) il 28 ottobre 1971, residente a Brescia (BS) via Mantova n. 38, Codice fiscale: RSN SRA 71R68 B157Q, di cittadinanza italiana.

LECHI DI BAGNOLO DI NOGAROLE DELLA MEDUNA PAOLO, nato a Brescia (BS) il 7 ottobre 1959, residente a Brescia (BS) Via Dabbeni n. 27, Codice fiscale: LCH PLA 59R07 B157I, di cittadinanza italiana, candidato in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge;

COMANA MARIO, nato a Bergamo (BG) il 22 gennaio 1957, residente a Bergamo (BG) Via Gianbattista Moroni n. 137, Codice fiscale: CMN MRA 57A22 A794Q, di cittadinanza italiana, candidato in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge;

conferendo al signor ROSANI CARLO la carica di Presidente;

Eseguito lo scrutinio in modo segreto ad opera del notaio, fatta prova e controprova

e accertati i risultati dal Presidente, l'assemblea approva, all'unanimità, con:
voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)
voti contrari nessuno
astenuti nessuno

L'identificazione dei soci che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti sarà possibile, nei casi consentiti dalla Legge, previa richiesta al notaio che ha effettuato lo scrutinio segreto, collegando il numero identificativo della scheda al nome del socio attraverso l'elenco nominativo elaborato dalla società "Servizio Titoli S.P.A." e già consegnato in plico sigillato al notaio verbalizzante.

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

* * *

Punto 3. all'Ordine del Giorno:

Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2006, 2007 e 2008; determinazione dei compensi; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente fa presente che, in conformità a quanto previsto nello statuto sociale è stata depositata presso la sede della società una lista contenente l'elenco dei candidati sindaci e che i singoli candidati hanno depositato le dichiarazioni di accettazione della candidatura e hanno attestato, sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalla legge e dallo statuto sociale.

Il Presidente ricorda inoltre che, essendo stata presentata una sola lista, ai sensi dell'articolo 23.13 dello statuto sociale la Presidenza del Collegio Sindacale spetterà alla persona indicata al primo posto nella lista stessa. Detta lista sottoscritta dal Presidente e da me notaio, viene allegata al presente.

Inoltre il Presidente precisa che tutti i suddetti candidati hanno reso noti gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società, come risulta dagli elenchi allegati al presente, resi noti all'assemblea a sensi di legge.

Il Presidente riassume dunque gli argomenti sui quali l'assemblea è chiamata a votare.

A questo punto, l'avv. Rossella Pappagallo rappresentante per delega la società Lysne Spa, riassumendo il contenuto della lista già presentata dall'azionista Lysne Spa, propone di:

a) nominare per gli esercizi 2006, 2007, 2008, i membri del Collegio sindacale scegliendoli tra i candidati proposti nella lista depositata presso la sede della società, già allegata al presente.

b) fixare il compenso degli stessi per tutta la durata della nomina in base ai minimi previsti dalle tariffe professionali in vigore, con riduzione del 50% (cinquanta per cento) del compenso spettante per il bilancio consolidato e senza l'applicazione delle indennità.

Il Presidente dichiara aperta la discussione su entrambi gli argomenti.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

* * *

a) Il Presidente pone innanzitutto in votazione per alzata di mano, l'argomento di cui al punto a) relativo alla nomina del Collegio Sindacale.

Il Presidente ricorda che i membri saranno scelti tra i candidati proposti nella lista già allegata al presente, della quale dà lettura, precisando in particolare che nella stessa è già indicato il nome del candidato Presidente del Collegio e sono già indicati i nomi dei candidati alla carica di Sindaco Effettivo e di Sindaco Supplente.

Prima di passare alla votazione il Presidente, informa che al momento,

essendo le ore 10:27 (dieci e minuti ventisette) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno 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 pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

DELIBERA

a) nomina dei membri del Collegio sindacale per gli esercizi 2006, 2007, 2008 nelle persone dei signori:

ASTORI GUIDO, nato a Carpenedolo (BS) il 21 giugno 1944, residente a Brescia Via Giambattista Suardi n. 21, Codice fiscale: STR GDU 44H21 B817M, di cittadinanza italiana;

Presidente

SCUTTI LEONE, nato a Cosenza (CS) il 16 novembre 1936, residente a Brescia Via Giacinto Gaggia n. 22, Codice fiscale: SCT LNE 36S16 D086B, di cittadinanza italiana;

sindaco effettivo

BOREATTI ANDREA, nato a Bergamo (BG) il 29 febbraio 1964, residente a Bergamo (BG) Via Carlo Pescaria n. 41, Codice fiscale: BRT NDR 64B29 A794P, di cittadinanza italiana;

sindaco effettivo

ASTORI GIORGIO, nato a Brescia (BS) il 19 agosto 1952, residente a Brescia (BS) Via Piero Calamandrei n. 19, Codice fiscale: STR GRG 52M19 B157H, di cittadinanza italiana;

sindaco supplente

LIZZINI MARIA GRAZIA, nata a Concesio (BS) il 26 aprile 1945, residente a Brescia (BS) Via Giambattista Suardi n. 21, Codice fiscale: LZZ MGR 45D66 C948C, di cittadinanza italiana;

sindaco supplente

Tutti i sindaci sono iscritti nel Registro dei Revisori Contabili istituito presso il Ministero di Grazia e Giustizia: D.M. 12 aprile 1995 - G.U. 31 bis 21 aprile 1995.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

b) Il Presidente pone poi in votazione per alzata di mano, l'argomento di cui al punto b) e, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:28 (dieci e minuti ventotto) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè essendosi assentato alcuno 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 pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

DELIBERA

b) fissazione del compenso per tutta la durata della nomina in base ai minimi previsti

dalle tariffe professionali in vigore, con riduzione del 50% (cinquanta per cento) del compenso spettante per il bilancio consolidato e senza l'applicazione delle indennità.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

* * *

Punto 4. all'Ordine del Giorno:

Deliberazioni concernenti l'incarico ad una società di revisione, con le modalità dell'art.159, D.Lgs. 58/1998, per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt.155 e 156, D.Lgs. 58/1998, per la revisione contabile limitata delle relazioni semestrali, per lo svolgimento delle ulteriori attività di cui agli artt. 155 e 165 del citato Decreto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente illustra il quarto punto dell'ordine del giorno riguardante le deliberazioni concernenti l'incarico ad una società di revisione, essendo scaduto il mandato precedentemente conferito alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. e rende noti i motivi per i quali, al fine di assicurare la massima professionalità nello svolgimento dell'incarico, si rende opportuno procedere alla proroga dell'incarico già conferito alla società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per la durata di altri tre esercizi, e quindi per gli esercizi 2006, 2007, 2008, in considerazione della positiva valutazione dei servizi svolti e della conoscenza acquisita dalla predetta società di revisione delle caratteristiche proprie del Gruppo, nonché del trattamento economico proposto, che appare in linea con le migliori condizioni di mercato.

A tal proposito il Presidente aggiunge che, come già risulta dalle Comunicazioni Consob nn. DEM/6025868-6025869-6025871 del 23 marzo 2006, in presenza di un accordo tra l'emittente e la società di revisione, è ammissibile una proroga dell'incarico per portare la durata dello stesso da tre a sei anni. Trattasi, infatti, di una modifica del solo termine di durata dell'incarico, vale a dire di una modifica del contratto da ritenersi sempre possibile in base ai principi generali di diritto civile, purché la nuova durata sia conforme alle norme in vigore.

L'avv. Rossella Pappagallo, 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 del Consiglio di Amministrazione ai sensi del D.M. 437/1998 e di limitarsi alla lettura del parere del Collegio Sindacale previsto dall'art. 159, D.Lgs. 58/1998 e della proposta di delibera.

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

Il Presidente del Collegio Sindacale, Dottor Guido Astori, dà lettura del predetto parere, che, sottoscritto dal Presidente e da me notaio, viene allegato al presente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione da lettura della proposta di delibera e dichiara aperta la discussione.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

* * *

Il Presidente, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:32 (dieci e minuti trentadue) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto nè

essendosi assentato alcuno 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.

Avendo l'assemblea preso atto del parere espresso dal Collegio Sindacale, il Presidente pone in votazione, per alzata di mano, la seguente

DELIBERA

- proroga dell'incarico già conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con le modalità previste dall'art. 159 D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ai sensi degli artt. 155 e 156 D. Lgs. 58/1998, per la revisione contabile limitata della relazione semestrale in conformità a quanto raccomandato dalla Consob con delibera n. 10867 del 31 luglio 1997, per lo svolgimento delle ulteriori attività di cui all'art. 155, comma 1, lett. a), D. Lgs. 58/1998 secondo le modalità indicate nella Comunicazione Consob n. 99023932 del 29 marzo 1999, nonché per la revisione contabile dei bilanci delle società controllate a norma dell'art. 165, D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 151, Regolamento Consob 11971/1999; con riferimento agli esercizi 2006-2008; il tutto nei termini, modalità e condizioni contenuti nella proposta ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. e conservata agli atti della Società.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettecentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

* * *

Punto 5. all'Ordine del Giorno:

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art.132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente sottopone all'assemblea la richiesta di autorizzazione per l'acquisto e per la disposizione di azioni proprie che trova la propria motivazione in finalità di tipo aziendale - già alla base delle precedenti autorizzazioni concesse dall'Assemblea degli azionisti - e nella scadenza in data 12 maggio 2006 del termine di dodici mesi relativo all'ultima autorizzazione all'acquisto.

L'avv. Rossella Pappagallo, rappresentante per delega la società Lysne S.p.A., chiede che il Presidente ometta di illustrare le motivazioni dell'operazione già ben chiarite nella relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 73 e 93 del Regolamento Consob 11971/99 e successive modifiche e di limitarsi alla lettura della proposta di delibera.

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

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Il socio TITO POPULIN chiede al Presidente il motivo per cui si esclude la possibilità di utilizzare le azioni proprie per ridurre il capitale, come consentito dalla normativa in vigore, ed anche alla luce dei principi IAS che classificano le azioni proprie a riduzione del patrimonio netto.

Il Presidente cede la parola al dott. BORNATI CLAUDIO, direttore della Funzione amministrazione, finanza e controllo per la risposta.

Il dottor BORNATI CLAUDIO dichiara che il Consiglio di Amministrazione, nella formulazione della proposta di autorizzazione richiesta all'assemblea, ha scelto consapevolmente di escludere la facoltà di utilizzo delle eventuali azioni proprie riacquistate per ridurre il capitale sociale; peraltro, qualora in futuro se ne presentasse la necessità o l'opportunità, il Consiglio di Amministrazione potrà sempre chiedere una specifica delega per una tale utilizzazione delle azioni proprie. Fa presente infine che i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) prescrivono una diversa rappresentazione in bilancio delle azioni proprie rispetto ai principi italiani, tuttavia questo non è connesso all'opportunità di richiedere all'Assemblea un'autorizzazione che contempli la facoltà di utilizzare le azioni proprie eventualmente acquistate per ridurre il capitale.

Nessun altro dei presenti chiede la parola.

* * *

Il Presidente, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:35 (dieci e minuti trentacinque) è tuttora presente in proprio e per delega lo stesso numero di azionisti sopra indicato non essendo sopraggiunto né essendosi assentato alcuno 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 pone quindi in votazione, per alzata di mano, la seguente

DELIBERA

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di dodici mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Cembre di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% (dieci per cento) del capitale sociale (limite corrispondente a n. 1.700.000 azioni ordinarie), ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo ad euro 1,00 (uno virgola zero zero) e non superiore nel massimo ad euro 10,00 (dieci virgola zero zero). In qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non dovrà mai comunque superare la decima parte del capitale sociale, tenuto conto anche delle azioni della Società eventualmente possedute da società controllate;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa e così sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/99, e che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi di quanto previsto dall'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, conferendo altresì al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente, il potere di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa;

3. di disporre, ai sensi di legge, che tale acquisto sia contenuto entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente

approvato e che - ai sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma del codice civile - una riserva indisponibile, pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo di bilancio, sia costituita e mantenuta finché le azioni proprie medesime non siano trasferite o annullate;

4. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società per precedenti acquisti, sia quale corrispettivo di eventuali acquisizioni e/o accordi commerciali per eventuali acquisizioni e/o accordi commerciali rientranti nel quadro della politica di investimenti della Società, sia mediante alienazioni delle stesse in borsa, ai blocchi o altrimenti fuori borsa, attribuendo altresì al Presidente del Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie che ritenga più opportuni, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che il prezzo o valore unitario attribuito alle stesse non dovrà essere inferiore al patrimonio netto a libro rappresentato nell'ultimo bilancio approvato, diviso per il numero di azioni.

L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, approva, all'unanimità, con:

voti favorevoli n. 11.720.096 (undicimilionisettescentoventimilanovantasei)

voti contrari nessuno

astenuti nessuno

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

Il Presidente dichiara il risultato all'assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il presidente dichiara sciolta l'assemblea e toglie la seduta alle ore 10:45 (dieci e minuti quarantacinque).

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

- Allegato **"A"** Elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea;

- Allegato **"B"** Fascicolo contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio chiuso al 31/12/2005;

Bilancio al 31 dicembre 2005, composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa;

Informazioni sulla gestione del Gruppo Cembre nell'esercizio 2005;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2005 del Gruppo Cembre, composto da: Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato, Rendiconto Finanziario Consolidato, Movimentazione del Patrimonio Netto Consolidato, Note esplicative al Bilancio Consolidato;

Relazioni della Società di Revisione;

Relazioni del Collegio Sindacale;

- Allegato **"C"** Lista dei candidati al Consiglio di Amministrazione.

- Allegato **"D"** Lista dei candidati al Collegio Sindacale.

- Allegato **"E"** Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.

- Allegato "**F**" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "**G**" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "**H**" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "**I**" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "**L**" Parere del Collegio Sindacale sul rinnovo dell'incarico alla società di revisione.

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del comparente.

Da me letto alla parte.

Scritto da me e da persona di mia fiducia per 19 (diciannove) pagine su 5 (cinque) fogli.

F.TO CARLO ROSANI

F.TO GIOVANNI BATTISTA CALINI

CEMBRE SPA - ALLEGATO "A" AL VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 15/05/2006

Stampa Elenco Partecipanti / Azionisti

Pag. 1/1

Partecipante - Rappresentato	Ordinarie Rappresentate	Dettaglio	Assenti alle Votazioni
AMBROSINI GIOVANNI	1.000		
BOTTINI ALDO	340.000		
ONOFRI ANNA MARIA	900.096		
PAGANI ALESSANDRO	2.000		
- TURRI PIERA		2.000	
PAGANI LUIGI	1.000		
PAPPAGALLO ROSSELLA	8.501.000		
- LYSNE SPA		8.501.000	
POPULINI TITO	5.000		
ROSANI CARLO	890.000		
ROSANI GIOVANNI	540.000		
ROSANI SARA	540.000		

Intervenuti n.10, rappresentanti in proprio o per delega: 11.720.096 Az. Ordinarie

Si omette, seppur parte integrante del verbale, in quanto già depositato separatamente sia presso la sede sociale sia presso la Borsa Italiana Spa, l'allegato "B" contenente:

- Relazione sulla gestione relativa all'esercizio chiuso al 31/12/2005;
- Bilancio al 31 dicembre 2005, composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa;
- Informazioni sulla gestione del Gruppo Cembre nell'esercizio 2005;
- Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2005 del Gruppo Cembre, composto da: Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato, Rendiconto Finanziario Consolidato, Movimentazione del Patrimonio Netto Consolidato, Note esplicative al Bilancio Consolidato;
- Relazioni della Società di Revisione;
- Relazioni del Collegio Sindacale;

Tali documenti raccolti nel fascicolo di bilancio 2005 sono disponibili anche sul sito internet www.cembre.com

Si omettono, seppur parte integrante del verbale, in quanto disponibili presso la sede sociale, i seguenti allegati:

- Allegato "C" Lista dei candidati al Consiglio di Amministrazione.
- Allegato "D" Lista dei candidati al Collegio Sindacale.
- Allegato "E" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "F" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "G" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "H" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "I" Elenco incarichi membro del Collegio Sindacale.
- Allegato "L" Parere del Collegio Sindacale sul rinnovo dell'incarico alla società di revisione.