

N. 87402 di rep.

N. 26472 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'  
"CEMBRE S.p.A."  
REPUBBLICA ITALIANA

Il ventotto aprile duemilanove  
alle ore nove e minuti trenta

28/04/2009 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 CARLO, nato a Brescia (BS) il 2 novembre 1926, domiciliato per la carica in Brescia (BS) Via Serenissima n. 9, codice fiscale: RSN CRL 26S02 B1570, 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 (ottomilioniottocentoquarantamila 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 prima 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 2008; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2008 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 2008 e relative relazioni.
  2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.
  3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere 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 finanziarie 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 l'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 l'assemblea si tiene oggi in prima convocazione;

\* \* \*

- che sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione: Rosani Carlo, Onofri Anna Maria, Bottini Bongrani Aldo, De Vecchi Giovanni, Rosani Sara, Rosani Giovanni e Comana Mario;

- assenti giustificati: Lechi di Bagnolo di Nogarole e della Meduna Paolo;

\* \* \*

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

- assenti giustificati: nessuno;

\* \* \*

- che gli aventi diritto sono stati notiziati dell'assemblea e dell'ordine del giorno mediante avviso di convocazione pubblicato in data 20 marzo 2009 sul quotidiano "Il Giornale", come previsto dall'articolo 12.5 dello statuto sociale, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2009 alle ore 9.30 presso la sede sociale ed in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2009 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 20 marzo 2009 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 CEMBRE S.p.A., il bilancio consolidato e la relazione sulla Corporate Governance, nonché la proposta del Collegio Sindacale sul conferimento dell'incarico alla società di revisione, 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;

\* \* \*

- che la relazione sulla proposta di acquisto/vendita di azioni proprie è stata trasmessa alla Consob;

\* \* \*

- che gli azionisti, titolari di azioni ordinarie, intervenuti in assemblea hanno presentato nei termini richiesti dall'articolo 12 (dodici) 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 9:40 (nove e minuti quaranta) il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. 9 (nove) azionisti portatori di complessive n. 11.784.596 (undicimilionisettecentottantaquattromilacinquecentonovantasei) azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 69,321% (sessantanove virgola trecentoventuno 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 prima 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 da altre informazioni a disposizione alla data della presente assemblea, i seguenti soggetti:

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

- ROSANI Carlo con n. 1.040.000 (unmilionequarantamila) azioni detenute direttamente pari al 6,118% (sei virgola centodiciotto 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 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 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 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; 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, ai sensi dell'articolo 13 (tredici) primo comma dello statuto sociale, con il consenso dell'assemblea, incarica il Consigliere Delegato ing. Giovanni Rosani, che accetta, di coadiuvarlo per quanto attiene la regolamentazione dello svolgimento dei propri compiti attinenti ai lavori assembleari, in particolare la regolamentazione dello svolgimento dei lavori e la verifica dei risultati delle votazioni.

L'Ing. Giovanni Rosani, provvede, a nome del Consiglio di Amministrazione, a presentare all'Assemblea la relazione sul Governo Societario ai sensi dell'articolo 124 bis del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente, e su suo incarico l'ing. Giovanni Rosani, 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 2008; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2008 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 2008 e relative relazioni.

L'ing. Giovanni 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 nei termini di legge; che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2008, 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 2008 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.

L'ing. Giovanni Rosani, 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.

L'ing. Giovanni Rosani, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di tali documenti, ma fornisce un riassunto dei principali dati relativi al

Bilancio 2008, come segue:

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

Nel corso dell'esercizio 2008 la Capogruppo CEMBRE S.p.A. ha realizzato un fatturato di 75 (settantacinque) milioni di euro, registrando una crescita rispetto all'esercizio 2007 dell'1,9 (uno virgola nove) per cento. La crescita del volume d'affari in Italia è stata del 4,6 (quattro virgola sei) per cento, il mercato europeo (Italia esclusa) ha invece subito una contrazione del 2,3 (due virgola tre) per cento; le vendite sui mercati extraeuropei sono invece cresciute del 2,4 (due virgola quattro) per cento. Il risultato operativo è diminuito dell'11,2 (undici virgola due) per cento, passando dai 13,7 (tredici virgola sette) milioni di euro del 2007, ai 12,1 (dodici virgola uno) milioni di euro del 2008. L'utile netto della Capogruppo è stato di 8,8 (otto virgola otto) milioni di euro, contro i 9 (nove) milioni di euro dello scorso anno, ovvero una diminuzione del 2,2 (due virgola due) per cento. Nel corso dell'esercizio 2008 la Capogruppo ha incassato dividendi dalla controllata inglese Cembre Ltd per 0,39 (zero virgola trentanove) milioni di euro e dalla controllata francese Cembre Sarl per 0,24 (zero virgola ventiquattro) milioni di euro. Nel 2007 la Cembre SpA aveva incassato dividendi dalla sola Cembre Ltd per 0,46 (zero virgola quarantasei) milioni di euro.

#### **BILANCIO CONSOLIDATO 2008**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono cresciuti dello 0,9 (zero virgola nove) per cento, passando da 93,4 (novantatre virgola quattro) milioni di euro dell'esercizio 2007 a 94,3 (novantaquattro virgola tre) milioni di euro dell'esercizio 2008.

Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 41,1 (quarantuno virgola uno) milioni di euro, sono aumentate del 4,6 (quattro virgola sei) per cento, mentre quelle estere, pari a 53,2 (cinquantatre virgola due) milioni di euro, sono diminuite dell'1,7 (uno virgola sette) per cento. Nell'esercizio i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,6 (quarantatre virgola sei) per cento in Italia, per il 44,8 (quarantaquattro virgola otto) per cento nella restante parte dell'Europa e per l'11,6 (undici virgola sei) per cento fuori dal continente europeo.

Il risultato operativo lordo del periodo, pari a 19.273 (diciannovemiladuecentosettantatre) migliaia di euro, corrispondente al 20,4 (venti virgola quattro) per cento dei ricavi delle vendite, è diminuito dell'11,2 (undici virgola due) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2007, pari a 21.710 (ventunomilasettecentodieci) migliaia di euro, corrispondente al 23,2 (ventitre virgola due) per cento dei ricavi delle vendite. Ricordiamo che sul risultato dello scorso esercizio aveva influito positivamente, per 1 (uno) milione di euro, la variazione della normativa in materia di TFR, e che nel 2007, inoltre, si era realizzata una plusvalenza per la vendita di un immobile per 380 (trecentootanta) migliaia di euro. Nel 2008, invece, si è proceduto ad una revisione dei piani di ammortamento di macchinari e attrezzature della Capogruppo, per adeguarli alla reale vita utile degli stessi. Ciò ha comportato una riduzione degli ammortamenti di 478 (quattrocentosettantotto) migliaia di euro, ma allo stesso tempo, per effetto della diminuzione dei costi orari di macchine e attrezzature, calcolati sulla base degli ammortamenti, ad una riduzione del valore delle rimanenze stimata, a fine marzo 2008, in circa 734 (settecentotrentaquattro) migliaia di euro. Sul 2008 ha inoltre influito l'aumento dei costi del personale, dovuto sia all'incremento del numero medio dei dipendenti, passati da 525 (cinquecentoventicinque) unità a 545 (cinquecentoquarantacinque) unità, sia al maggior ricorso a lavoro straordinario, resosi necessario nella fase di passaggio al nuovo sistema informativo, sia per gli

incrementi retributivi legati al rinnovo del CCNL.

Il risultato operativo pari a 16.221 (sedecimiladuecentoventuno) migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 17,2 (diciassette virgola due) per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito dell'11,9 (undici virgola nove) per cento, rispetto alle 18.420 (diciottomilaquattrocentoventi) migliaia di euro del 2007, corrispondenti al 19,7 (diciannove virgola sette) per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte, pari a 16.031 (sedecimilatrentuno) migliaia di euro, che corrisponde al 17 (diciassette) per cento delle vendite, è diminuito dell'11,5 (undici virgola cinque) per cento rispetto a quello del 2007, pari a 18.118 (diciottomilacentodiciotto) migliaia di euro, corrispondente al 19,4 (diciannove virgola quattro) per cento delle vendite.

Il saldo tra proventi e oneri finanziari è negativo per 205 (duecentocinque) migliaia di euro per effetto degli interessi maturati su finanziamenti accesi ed estinti nel corso dell'esercizio e gli interessi derivanti da operazioni di conto corrente.

Il risultato netto dell'esercizio, pari a 10.857 (diecimilaottocentocinquantesette) migliaia di euro, corrispondenti all'11,5 (undici virgola cinque) per cento delle vendite, è diminuito dell'8,7 (otto virgola sette) per cento rispetto al risultato del 2007, che era pari a 11.896 (undicimilaottocentonovantasei) migliaia di euro, corrispondenti al 12,7 (dodici virgola sette) per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta, passata da un valore negativo di 1,7 (uno virgola sette) milioni di euro al 31 dicembre 2007 a un valore positivo di 1,2 (uno virgola due) milioni di euro al 31 dicembre 2008, è migliorata anche a seguito della riduzione degli investimenti, passati dai 6,9 (sei virgola nove) milioni di euro del 2007, ai 4,6 (quattro virgola sei) milioni di euro del 2008.

L'Amministratore Delegato informa l'assemblea che la certificazione del Bilancio 2008 di "Cembre S.p.A." e del Bilancio Consolidato del "Gruppo Cembre" effettuata dalla Reconta Ernst & Young ha richiesto numero 440 (quattrocentoquaranta) ore da parte della stessa per un corrispettivo complessivo di Euro 58.443,00 (cinquantottomilaquattrocentoquarantatre virgola zero zero).

\* \* \*

L'ing. Giovanni Rosani, dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione, contenuta nella relazione sulla gestione, da cui risulta che il Consiglio medesimo ha proposto di destinare l'utile della CEMBRE S.p.A. dell'esercizio risultante dal bilancio al 31 dicembre 2008 pari ad Euro 8.790.112,39 (ottomilionisettecentonovantamilacentododici virgola trentanove), arrotondato in bilancio a Euro 8.790.112 (ottomilionisettecentonovantamilacentododici) come segue:

- agli azionisti, un dividendo di euro 0,16 (zero virgola sedici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 2.720.000 (duemilionisettecentoventimila) con messa in pagamento dal 21 maggio 2009 data stacco il 18 maggio 2009;
- alla riserva per utili su cambi da conversione euro 54.248,75 (cinquantaquattromiladuecentoquarantotto virgola settantacinque);
- il rimanente, pari a euro 6.015.863,64 (seimilioniundicimilaottocentosessantatre virgola sessantaquattro), a riserva straordinaria;
- destinare gli utili portati a nuovo, già iscritti in bilancio nell'esercizio 2007, per un totale di Euro 83.525,97 (ottantatremilacinquecentoventicinque virgola novantasette)

a riserva straordinaria.

L'ing. Giovanni Rosani, con il consenso dell'assemblea, 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, nonchè, 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, e su suo incarico l'ing. Giovanni Rosani, dichiara aperta la discussione sul Bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 e sulla Relazione sulla Gestione.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

**L'ing. Giovanni Rosani, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:05 (dieci e minuti zero cinque) sono presenti in proprio e/o per delega n. 10 (dieci) azionisti portatori di complessive n. 11.784.597 (undicimilionisettecentottantaquattromilacinquecentonovantasette) azioni ordinarie da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquanta due) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 69,321% (sessantanove virgola trecentoventuno 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, e su suo incarico l'ing. Giovanni Rosani, pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, le seguenti

#### DELIBERE

**a) "approvazione del Bilancio dell'esercizio 2008 della CEMBRE S.p.A., che chiude con un utile netto pari a Euro 8.790.112 (ottomilionisettecentonovantamilacentododici) nella forma proposta dal Consiglio di Amministrazione, e della relazione sulla gestione che accompagna il Bilancio dell'esercizio 2008."**

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'ing. Giovanni Rosani, 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;

**b) "ripartizione dell'utile dell'esercizio 2008 della CEMBRE S.p.A. di Euro 8.790.112,39 (ottomilionisettecentonovantamilacentododici virgola trentanove) arrotondato in bilancio a Euro 8.790.112 (ottomilionisettecentonovantamilacentododici) come segue:**

- agli azionisti, un dividendo di euro 0,16 (zero virgola sedici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciasettemilioni) azioni che hanno diritto di percepire il dividendo e, perciò, complessivamente euro 2.720.000 (duemilionisettecentoventimila) con messa in pagamento dal 21 maggio 2009 data stacco il 18 maggio 2009;

- alla riserva per utili su cambi da conversione euro 54.248,75 (cinquantaquattromiladuecentoquarantotto virgola settantacinque);



- il rimanente, pari a euro 6.015.863,64 (seimilioni quindicimilaottocentosessantatré virgola sessantaquattro), a riserva straordinaria."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'ing. Giovanni Rosani, 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.

L'ing. Giovanni Rosani informa che il dividendo verrà messo in pagamento contro stacco della cedola n. 12 (dodici) tramite Monte Titoli S.p.A. per i titoli dalla stessa amministrati ai sensi della legge 213/98;

c) "destinazione utili portati a nuovo, già iscritti in bilancio nell'esercizio 2007, per un totale di Euro 83.525,97 (ottantatremilacinquecentoventicinque virgola novantasette) a riserva straordinaria."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'ing. Giovanni Rosani, 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. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente, e su suo incarico l'ing. Giovanni Rosani, 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 dell'idoneità di due degli stessi a qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'art. 148 comma 3 del D.Lgs n. 58/1998 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

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

L'ing. Giovanni Rosani riassume dunque gli argomenti sui quali l'assemblea è chiamata a votare.

A questo punto, l'Avv. Agata Todarello 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) nominare, per alzata di mano, per gli esercizi 2009, 2010, 2011, membri del Consiglio di Amministrazione i candidati iscritti nella lista depositata dall'azionista Lysne S.p.a. presso la sede della società, della quale i soci hanno potuto prendere visione, precisandosi che in detta lista è già indicato il candidato alla Presidenza;

c) 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.

Il Presidente dichiara aperta la discussione su tutti gli argomenti di cui al punto 2

(due) all'Ordine del Giorno.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

**Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, essendo le ore 10:10 (dieci e minuti dieci),** 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; non avendo nessuno dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive, pone in votazione per alzata di mano, separatamente, le seguenti

#### DELIBERE

**a)** "confermare il numero degli amministratori lasciandolo fissato in n. 8 (otto) componenti per gli esercizi 2009, 2010, 2011".

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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;

**b)** "nomina per gli esercizi 2009, 2010, 2011 dei membri del Consiglio di Amministrazione nelle persone dei candidati iscritti nella lista depositata dall'azionista Lysne S.p.a., 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;

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;

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;

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

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;

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;

MACCARINI GIANCARLO, nato a Calvisano (BS) il 19 ottobre 1955, residente a Remedello (BS) Via P. Borsellino snc, Codice fiscale: MCC GCR 55R19 B450N;

FADA FABIO, nato a Brescia (BS) il 21 ottobre 1965, residente a Brescia (BS) Viale della Bornata n. 3, Codice fiscale: FDA FBA 65R21 B157X,

tutti di cittadinanza italiana, ROSANI CARLO Presidente".

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo Incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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;

**c)** "fissare 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, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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 3. all'Ordine del Giorno:**

#### 3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, 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, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, precisa che in detta lista è già indicato il nome del candidato alla presidenza. Detta lista sottoscritta dal Presidente e da me notaio, viene allegata al presente.

Inoltre l'Ing. Giovanni Rosani, 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.

L'Ing. Giovanni Rosani riassume dunque gli argomenti sui quali l'assemblea è chiamata a votare.

A questo punto, l'Avv. Agata Todarello 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 2009, 2010, 2011, membri del Collegio sindacale i candidati proposti nella lista depositata presso la sede della società, già allegata al presente;
- b) fissare 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, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, dichiara aperta la discussione sugli argomenti di cui al punto 3 (tre) all'Ordine del Giorno.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

Il Presidente, e su suo incarico l'ing. Giovanni Rosani, ricorda che saranno nominati membri del Collegio Sindacale 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.

**Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, essendo le ore 10:16 (dieci e minuti sedici), 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; non avendo nessuno dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive, pone in votazione per alzata di mano, separatamente, le seguenti

#### DELIBERE

a) "nomina dei membri del Collegio sindacale per gli esercizi 2009, 2010, 2011 nelle persone dei candidati proposti nella lista depositata presso la sede della società, 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;

Presidente

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

sindaco effettivo

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

sindaco effettivo

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

sindaco supplente

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

sindaco supplente,

tutti di cittadinanza italiana.

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, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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;

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, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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 4. all'Ordine del Giorno:**

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 finanziarie semestrali, per lo svolgimento delle

ulteriori attività di cui agli artt. 155 e 165 del citato Decreto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, illustra il quarto punto dell'ordine del giorno, riguardante le deliberazioni concernenti l'incarico ad una società di revisione, facendo presente che, con l'emissione della relazione di certificazione sul bilancio al 31 dicembre 2008 viene a scadenza il quarto mandato triennale di revisione contabile conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A.; è quindi necessario provvedere al conferimento di un nuovo incarico di revisione contabile ai sensi degli artt. 155 e seguenti del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, per gli esercizi dal 2009 al 2017, con le modalità previste dall'art. 159 del medesimo decreto; illustra poi la legge 28 dicembre 2005, n. 262 (Tutela del risparmio), come modificata dal correttivo d.lgs 29 dicembre 2006, n. 303, che ha aggiornato le previsioni del T.U.F., art. 159, comma 4, con riferimento alla disciplina degli emittenti e dei relativi gruppi, prevedendo la durata complessiva del mandato di revisione in nove esercizi, con divieto di rinnovi e di nuovo conferimento dell'incarico, se non siano trascorsi almeno tre anni dalla data di cessazione del precedente mandato.

Illustra quindi la proposta di conferimento del mandato di revisione contabile del bilancio d'esercizio, di quello consolidato e della relazione semestrale consolidata del gruppo per gli esercizi dal 2009 al 2017, ai sensi dell'art. 159, comma 1, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a., conformemente alla proposta definitiva della società di revisione formulata in data 8 gennaio 2009 e conformemente alla proposta del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 159, comma 1, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58.

Al riguardo rinvia alla citata proposta motivata del Collegio sindacale e cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dottor Guido Astori che ne dà lettura.

A questo punto l'Avv. Agata Todarello rappresentante per delega la società Lysne S.p.A., chiede che si ometta di illustrare ulteriormente le motivazioni della proposta e si limiti alla lettura della proposta di delibera.

L'Ing Giovanni Rosani, con il consenso unanime dell'Assemblea, accetta.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani dichiara aperta la discussione.

Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

**Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:21 (dieci e minuti ventuno) 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, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani pone in votazione, per alzata di mano, la seguente

#### DELIBERA

"- conferire il mandato di revisione contabile del bilancio d'esercizio, di quello consolidato e della relazione semestrale consolidata del gruppo per gli esercizi dal 2009 al 2017, ai sensi dell'art. 159, comma 1, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a., conformemente alla proposta formulata in data 8 gennaio 2009, depositata agli atti della società, la quale contiene

le informazioni richieste dalla normativa vigente, approvandone il compenso annuo di euro 60.000,00 (sessantamila virgola zero zero), nella stessa determinato, per CEMBRE S.p.A..

L'importo è costituito da compensi per revisione bilancio ed attività di controllo di cui all'art. 155, comma 1, lettera a), d.lgs 58/1998, di euro 35.000,00 (trentacinquemila virgola zero zero), per numero ore 480 (quattrocentottanta), compensi per revisione bilancio consolidato di euro 7.000,00 (settemila virgola zero zero) per numero ore 70 (settanta) e compensi per revisione limitata e relazione semestrale di euro 18.000,00 (diciottomila virgola zero zero) per numero ore 240 (duecentoquaranta)."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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 5. all'Ordine del Giorno:**

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.

Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, 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.

L'Avv. Agata Todarello rappresentante per delega la società Lysne S.p.A., chiede che l'Ing. Giovanni Rosani 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.

L'Ing. Giovanni Rosani con il consenso unanime dell'Assemblea, accetta e precisa che, con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 la Consob, ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 58/1998, ha approvato l'ammissione delle prassi di mercato inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato e all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli". In considerazione di detto evento, al fine di consentire alla Società di poter eventualmente operare sulle proprie azioni entro i limiti stabiliti dalle sopra richiamate prassi di mercato, appare opportuno integrare la proposta di deliberazione contenuta nella Relazione degli Amministratori illustrativa del presente punto all'ordine del giorno.

L'Ing. Giovanni Rosani precisa inoltre che, come già riportato nella proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, l'autorizzazione è richiesta per acquisti di azioni proprie fino al massimo consentito dalla normativa pro tempore applicabile; a tal proposito segnala che, in forza delle disposizioni contenute nella Legge 9 aprile 2009 n. 33 "Conversione in legge, con modificazioni, del decreto legge 10 febbraio 2009 n. 5, recante misure urgenti a sostegno dei settori industriali in crisi" in vigore dal 12 aprile 2009, il limite massimo delle azioni proprie che le società quotate possono detenere in portafoglio è stato innalzato al 20% (venti per cento) del capitale sociale.

L'Ing. Giovanni Rosani dà quindi lettura della proposta di delibera, integrata per

tenere conto di quanto previsto nella delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009, precisando che la proposta di delibera così integrata è contenuta nel fascicolo che è stato distribuito ai partecipanti all'odierna Assemblea.

Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani dichiara aperta la discussione. Nessuno dei presenti chiede la parola.

\* \* \*

**Il Presidente, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, prima di passare alla votazione, informa che al momento, essendo le ore 10:34 (dieci e minuti trentaquattro)** 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, e su suo incarico l'Ing. Giovanni Rosani, pone quindi in votazione per alzata di mano, la proposta di deliberazione, come integrata ed illustrata nel corso della presente assemblea.

L'assemblea

#### DELIBERA

"(A) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie (i) ai fini di investimento e stabilizzazione dell'andamento del titolo e della liquidità dello stesso sul mercato azionario, nei termini e con le modalità stabiliti dalle applicabili disposizioni ed eventualmente, nell'interesse della Società, anche ai sensi e per gli effetti della prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009; ovvero (ii) ai fini dell'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente ovvero di progetto, coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione alle quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, secondo modalità, termini e condizioni indicati nella presente delibera, inclusa la destinazione di dette azioni al servizio di eventuali prestiti obbligazionari convertibili e/o warrant, ed eventualmente, nell'interesse della Società, per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009; e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di dodici mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un 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 stabilito dalla normativa pro tempore vigente, alla data della presente delibera pari al 20% (venti per cento) del capitale sociale, e, a seconda dei casi, (a) ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 35% (trentacinque per cento) e non superiore nel massimo del 5% (cinque per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa antecedente ogni singola operazione di acquisto; oppure (b), nel caso in cui gli acquisti vengano effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, ad un corrispettivo non inferiore nel minimo del 35% (trentacinque per cento) e non superiore nel massimo del 5% (cinque per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa precedente l'annuncio al pubblico; oppure (c) nel caso di acquisti effettuati nell'ambito della prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità e/o nell'ambito della prassi di mercato

inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "magazzino titoli", nel rispetto delle condizioni operative stabilite per detta prassi dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009, ivi inclusi i limiti inerenti al corrispettivo degli acquisti e ai volumi giornalieri che qui si intendono integralmente richiamati. In qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute non dovrà comunque superare, come sopra precisato, la quinta 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 e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni e per le finalità sopra esposte - con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge - con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. a), b) e d) del Regolamento Consob 11971/99, come successivamente modificato, e quindi per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, sui mercati regolamentati, ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo corrispondente alla durata della presente autorizzazione assembleare;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., 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, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, 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 ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, 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, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore di oltre il 10% (dieci per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione; e (b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, nonché gli atti di disposizione di azioni proprie destinate al servizio di prestiti obbligazionari convertibili e/o con warrant, ovvero gli atti di disposizione di azioni proprie eventualmente posti in essere nell'ambito di una delle prassi ammesse dalla Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento di mercato, e comunque, ove applicabili, dei limiti, ivi inclusi quelli inerenti al corrispettivo delle vendite e ai volumi giornalieri, delle condizioni e delle modalità, anche operative, stabiliti - con riferimento a ciascuna delle predette prassi di mercato - dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 da intendersi qui



integralmente richiamati. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali. Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui al presente punto dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie eventualmente già possedute da Cembre S.p.A. alla data della presente delibera;

4) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire, nell'interesse della Società, l'eventuale destinazione delle operazioni di acquisto e/o disposizione di azioni proprie ad una o più delle finalità di cui alle prassi di mercato ammesse dalla Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009; in tal caso, l'autorizzazione di cui alla presente delibera dovrà intendersi comprensiva (a) dell'attribuzione al Consiglio di Amministrazione dei poteri per la definizione dei termini, modalità e condizioni delle suddette operazioni, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i poteri per stabilire i quantitativi di azioni ordinarie Cembre S.p.A. eventualmente da destinare all'attività di sostegno della liquidità e/o alla costituzione del c.d. magazzino titoli, i corrispettivi delle proposte in acquisto e/o in vendita nonché i relativi volumi giornalieri, il tutto entro i limiti stabiliti - con riferimento a ciascuna delle predette prassi di mercato - dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 da intendersi qui integralmente richiamati; nonché (b) dell'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di nominare procuratori speciali, dei poteri per la negoziazione e il perfezionamento del contratto con l'intermediario abilitato ai sensi di legge, con espressa facoltà di stabilire i termini, anche economici, le modalità e le condizioni dell'incarico medesimo, il tutto nell'interesse della Società e nel rispetto delle prassi di cui sopra;

(B) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e dell'alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente, e su suo incarico dall'Ing. Giovanni Rosani, 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 10:36 (dieci e minuti trentasei).

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 2008;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008 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;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;

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

Bilancio al 31 dicembre 2008 della Cembre S.p.a., composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Note esplicative al bilancio, Allegati;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;

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

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

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

- Allegato "**E**" Proposta del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti di CEMBRE SPA per il mandato di Revisione Contabile del Bilancio d'esercizio, di quello consolidato e della relazione semestrale consolidata del gruppo per gli esercizi dal 2009 al 2017, ai sensi dell'art. 159, comma 1, D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58.

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del comparente.

Da me letto al comparente.

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

ALLEGATO "A" al verbale Assemblea Ordinaria Cembre SpA del 28 aprile 2009

Stampa Elenco Partecipanti / Azionisti

N.	Partecipante - Rappresentato	Ordinarie Rappresentate	Dettaglio	Assenti alle Votazioni
00001	BOREATTI ANDREA . . . . .	1.500		
00002	ONOFRI ANNA MARIA . . . . .	900.096		
00003	BOTTINI BONGRADI ALDO . . . . .	360.000		
00004	ROSANI SARA . . . . .	540.000		
00005	ROSANI GIOVANNI . . . . .	540.000		
00006	ROSANI CARLO . . . . .	890.000		
00007	TODARELLO AGATA - LYSNE SPA . . . . .	8.501.000	8.501.000	
00008	ROTA GIORGIO . . . . . - BOREATTI ENRICA . . . . .	1.500		1.500
00009	BRUNI CONTER GIAMBATTISTA . . . . .	50.500		
00010	MICHELINI GIANNI . . . . .	1		
Intervenuti n. 10, rappresentanti in proprio o per delega:		11.784.597	Az. Ordinarie	

Si omette, 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:

- Allegato "B" Fascicolo contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2008;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008 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;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;

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

Bilancio al 31 dicembre 2008 della Cembre S.p.a., composto da: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Note esplicative al bilancio, Allegati;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;

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

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

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

- Allegato "E" Proposta del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti di CEMBRE SPA per il mandato di Revisione Contabile del Bilancio d'esercizio, di quello consolidato e della relazione semestrale consolidata del gruppo per gli esercizi dal 2009 al 2017, ai sensi dell'art. 159, comma 1, D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58.

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