

N. 94147 di rep.

N. 30770 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventisette aprile duemiladodici
alle ore nove e minuti trenta

27/04/2012 ore 9:30

In Brescia, Via Serenissima n. 9.

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

Rosani Giovanni, nato a Brescia il 21 gennaio 1974, residente a Brescia Viale Bornata n. 117, domiciliato per la carica in Brescia, Via Serenissima n. 9, Codice fiscale: RSN GNN 74A21 B157C, di cittadinanza italiana.

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

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

per tenere l'assemblea ordinaria degli azionisti della società;

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

Il Presidente:

a) comunica che l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato in data 16 marzo 2012 sul sito internet della Società e sul quotidiano "Il Giornale", come previsto dall'articolo 12.5 dello statuto sociale e dal Regolamento Consob recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, in prima convocazione per il giorno 27 aprile 2012 alle ore 9.30 presso la sede sociale ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2012 stessi luogo ed ora, come tutti i presenti confermano;

b) da lettura dell'

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs 58/1998.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

Il Presidente precisa che:

- l'assemblea si tiene oggi in prima convocazione;
- dei membri del Consiglio di Amministrazione sono presenti tutti: Rosani Giovanni, Onofri Anna Maria, Bottini Bongrani Aldo, De Vecchi Giovanni, Rosani Sara, Maccarini Giancarlo e Fada Fabio;

* * *

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

* * *

- la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul Sito internet della Società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;

* * *

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-*bis* del D.Lgs. 58/1998;

* * *

- per gli azionisti intervenuti in assemblea, è pervenuta alla società nei termini di legge la comunicazione dell'intermediario abilitato, attestante la legittimazione all'intervento in assemblea ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale.

A questo punto dell'adunanza, essendo le ore nove e minuti trentatre, il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. **12 (dodici)** azionisti portatori di complessive n. 13.229.720 (tredicimilioniduecentoventinovemilasettecentoventi) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) delle azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale, con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni.

Il Presidente dichiara quindi:

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

* * *

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

* * *

Il Presidente precisa:

- che il capitale della società, ammontante ad 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 di altre informazioni a disposizione alla data della presente assemblea, i seguenti soggetti:

- Lysne S.p.A. con n. 9.236.825 (novemilioneiduecentotrentaseimilaottocentoventicinque) azioni detenute direttamente, pari al 54,334% (cinquantaquattro virgola trecentotrentaquattro per cento) del capitale sociale;
- ONOFRI Anna Maria con n. 1.420.096 (unmilionequattrocentoventimilanovantasei) azioni, pari al 8,354% (otto virgola trecentocinquantaquattro per cento) del capitale sociale;
- ROSANI Sara con n. 820.000 (ottocentoventimila) azioni, pari al 4,824% (quattro virgola ottocentoventiquattro per cento) del capitale sociale;
- ROSANI Giovanni con n. 800.000 (ottocentomila) azioni, pari al 4,706% (quattro virgola settecentosei per cento) del capitale sociale;
- BOTTINI BONGRANI Aldo con n. 360.000 (trecentosessantamila) azioni, pari al 2,118% (due virgola centodiciotto per cento) del capitale sociale;
- First Capital S.p.a. con n. 366.735 (trecentosessantaseimilasettecentotrentacinque) azioni, pari al 2,157% (due virgola centocinquantesette per cento) del capitale sociale.

* * *

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

* * *

- che nell'elenco nominativo degli intervenuti, che verrà allegato al presente verbale a costituirne parte integrante, sono specificati il numero delle azioni con cui tali azionisti sono presenti in assemblea, in caso di delega il 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 tra Carlo Rosani, Anna Maria Onofri, Giovanni Rosani e Sara Rosani, si compone di un sindacato di voto e di un sindacato di blocco e pertanto prevede vincoli all'esercizio del voto e limiti alla libera alienazione delle azioni oggetto del medesimo; a seguito della morte dell'ing. Carlo Rosani, il patto vincola esclusivamente Anna Maria Onofri, Giovanni Rosani e Sara Rosani;

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

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

(ii) sono soggette a vincoli relativi all'alienazione n. 597.500 (cinquecentonovantasettemilacinquecento) azioni ordinarie Lysne S.p.A., di cui: (a) n. 298.750 (duecentonovantottomilasettecentocinquanta) azioni (pari al 29,289% - ventinove virgola duecentottantanove per cento - del capitale sociale) di proprietà di Giovanni Rosani (di cui n. 38.500 - trentottomilacinquecento - azioni, pari al 3,774% - tre virgola

settecentosettantaquattro per cento - del capitale sociale, con diritto di voto riservato a Anna Maria Onofri quale usufruttuario); (b) n. 298.750 (duecentonovantottomilasettecentocinquanta) azioni (pari al 29,289% - ventinove virgola duecentottantanove per cento - del capitale sociale) di proprietà di Sara Rosani (di cui n. 38.500 - trentottomilacinquecento - azioni, pari al 3,774% - tre virgola settecentosettantaquattro per cento - del capitale sociale, con diritto di voto riservato a Anna Maria Onofri quale usufruttuario).

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

Il Presidente dichiara quindi:

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

* * *

- che è stata effettuata la verifica di rispondenza delle deleghe, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile e dell'art. 135-novies del D.Lgs. 58/1998.

* * *

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

* * *

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

* * *

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

* * *

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

* * *

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

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

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

* * *

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

* * *

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

* * *

Il Presidente comunica che non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998.

* * *

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente provvede, a nome del Consiglio di Amministrazione, a presentare all'Assemblea la relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'articolo 123-bis del Testo Unico della Finanza che trovasi inserita nel fascicolo contenente altresì le Relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, fascicolo che in copia si allega al presente **alla lettera A).**

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

* * *

Punto 1. all'Ordine del Giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente preliminarmente dà atto che le relazioni del Consiglio di Amministrazione, il bilancio della Società con i relativi allegati, il bilancio consolidato del gruppo e le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Legale PricewaterhouseCoopers s.p.a. sono stati messi a disposizione presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società nei termini di legge; che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2011, presentato a fini conoscitivi, verrà depositato al Registro Imprese con il bilancio di esercizio;

tutta la predetta documentazione è contenuta nel fascicolo distribuito ai presenti;

copia di detta documentazione viene allegata al presente verbale in unico fascicolo **alla lettera B).**

Il Presidente, sul primo punto posto all'ordine del giorno, considerato che la documentazione relativa al bilancio d'esercizio oggi in esame (così come quella relativa al Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre), è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge, propone di limitare la lettura alla Nota Integrativa, alla Relazione degli Amministratori nonchè 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 **Garbolino Paolo**, 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 2011, come segue:

BILANCIO D'ESERCIZIO CEMBRE S.p.A. 2011

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2011 ha realizzato un fatturato di 80,6 (ottanta virgola sei) milioni di euro, in crescita del 10,7% (dieci virgola sette per cento) rispetto allo stesso periodo del 2010. Il risultato operativo è invece diminuito del 3,1% (tre virgola uno per cento), passando dai 13,2 (tredici virgola due) milioni di euro del 2010, ai 12,8 (dodici virgola otto) milioni di euro del 2011; l'utile netto della Capogruppo è stato di 9,20 (nove virgola venti) milioni di euro, contro i 9,16 (nove virgola sedici) milioni di euro dello scorso anno, in crescita dello 0,4% (zero virgola quattro per cento). Nel corso dell'esercizio 2011 la Capogruppo ha incassato dividendi dalla controllata inglese Cembre Ltd per 0,5 (zero virgola cinque) milioni di euro, dalla controllata francese Cembre Sarl e dalla controllata tedesca Cembre GmbH per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro, dalla controllata norvegese Cembre AS per 0,1 (zero virgola uno) milioni di euro. Nel 2010 erano stati erogati dividendi dalla controllata inglese per 0,4 (zero virgola quattro) milioni di euro e dalla controllata francese per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore positivo di 9 (nove) milioni di euro al 31 dicembre 2010 ad un saldo negativo di 2,4 (due virgola quattro) milioni di euro al 31 dicembre 2011.

Gli Investimenti, passati dai 4 (quattro) milioni di euro del 2010 ai 15,1 (quindici virgola uno) milioni di euro del 2011 includono investimenti per 14,7 (quattordici virgola sette) milioni di euro in immobilizzazioni materiali e 0,4 (zero virgola quattro) milioni di euro di investimenti in immobilizzazioni immateriali.

Quindi il Presidente fornisce all'assemblea alcune specifiche sugli investimenti immobiliari effettuati presso la sede sociale, indicandone gli obiettivi strategici e le motivazioni.

BILANCIO CONSOLIDATO 2011

I ricavi consolidati dell'esercizio 2011 hanno visto un incremento del 9,7 (nove virgola sette) per cento, essendo passati da 93,9 (novantatre virgola nove) milioni di euro dell'esercizio 2010 a 103 (centotre) milioni di euro alla fine del 2011. Nel solo quarto trimestre 2011 il fatturato è diminuito del 4,1% (quattro virgola uno per cento): è infatti passato da 26,5 (ventisei virgola cinque) milioni di euro del quarto trimestre 2010 a 25,4 (venticinque virgola quattro) milioni di euro dello stesso periodo del 2011.

Nell'esercizio 2011 le vendite del Gruppo in Italia, pari a 44,8 (quarantaquattro virgola otto) milioni di euro, sono salite dell'8,2 (otto virgola due) per cento, mentre quelle estere, pari a 58,2 (cinquantotto virgola due) milioni di euro, hanno registrato un incremento del 10,9 (dieci virgola nove) per cento. I ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,5 (quarantatré virgola cinque) per cento in Italia (44,1 - quarantaquattro virgola uno - per cento nell'esercizio 2010), per il 42,6 (quarantadue virgola sei) per cento in Europa (42,9 - quarantadue virgola nove - per cento nell'esercizio 2010) e per il 13,9 (tredici virgola nove) per cento fuori dal continente europeo (13 - tredici - per cento nell'esercizio 2010).

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 20,23 (venti virgola ventitré) milioni di euro, corrispondente al 19,6 (diciannove virgola sei) per cento dei ricavi delle vendite, è cresciuto dello 0,3 (zero virgola tre) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2010,

pari a 20,17 (venti virgola diciassette) milioni di euro, corrispondente al 21,5 (ventuno virgola cinque) per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza dei costi per servizi e dei costi del personale è cresciuta, mentre l'incidenza del costo del venduto è rimasta sostanzialmente stabile.

Il risultato operativo consolidato pari a 17,3 (diciassette virgola tre) milioni di euro, corrispondente ad un margine del 16,8 (sedici virgola otto) per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito dello 0,5 (zero virgola cinque) per cento, rispetto ai 17,4 (diciassette virgola quattro) milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 18,5 (diciotto virgola cinque) per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato, pari a 17,39 (diciassette virgola trentanove) milioni di euro, che corrisponde al 16,9 (sedici virgola nove) per cento delle vendite, è diminuito dello 0,3 (zero virgola tre) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2010, pari a 17,44 (diciassette virgola quarantaquattro) milioni di euro, corrispondente al 18,6 (diciotto virgola sei) per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 11,4 (undici virgola quattro) milioni di euro, corrispondenti all'11,1 (undici virgola uno) per cento delle vendite, è salito dello 0,5 (zero virgola cinque) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2010, pari a 11,3 (undici virgola tre) milioni di euro, corrispondente al 12,1 (dodici virgola uno) per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore positivo di 13,7 (tredici virgola sette) milioni di euro al 31 dicembre 2010 ad un saldo positivo di 2,3 (due virgola tre) milioni di euro al 31 dicembre 2011.

Gli investimenti a livello consolidato sono stati pari a 16,6 (sedici virgola sei) milioni di euro, contro i 4 (quattro) milioni di euro del 2010 e includono prevalentemente l'acquisto di un complesso industriale adiacente alla sede della Capogruppo per 9,7 (nove virgola sette) milioni di euro.

Informazioni su revisione

Il Presidente informa l'assemblea che la revisione legale del Bilancio 2011 di "Cembre S.p.A." e del Bilancio Consolidato del "Gruppo Cembre" effettuata dalla PricewaterhouseCoopers s.p.a. ha richiesto numero 684 (seicentottantaquattro) ore da parte della stessa per un corrispettivo complessivo di euro 43.729,00 (quarantatremilasettecentoventinove virgola zero zero).

* * *

Il Presidente dà lettura del testo della proposta del Consiglio di Amministrazione, relativamente al primo punto all'ordine del giorno così come riportata nella "Relazione del Consiglio di Amministrazione" redatta ai sensi dell'articolo 125 ter Testo Unico della Finanza, avente ad oggetto l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e la relativa destinazione dell'utile.

-Prima deliberazione-

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2011,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, riportante un utile di esercizio pari a euro 9.196.484,61

(novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantaquattro virgola sessantuno) (arrotondato in bilancio a euro 9.196.485 -novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantacinque), in ogni loro parte e risultanza."

-Seconda deliberazione-

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A. riunita in sede ordinaria,
- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari ad euro 9.196.484,61 (novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantaquattro virgola sessantuno) (arrotondato in bilancio a euro 9.196.485 -novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantacinque), come segue:

- agli azionisti dividendo di euro 0,16 (zero virgola sedici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni e, perciò, complessivamente euro 2.720.000 (duemilionesettecentoventimila) con messa in pagamento dal 17 maggio 2012, data stacco il 14 maggio 2012;

- il rimanente, pari a euro 6.476.484,61 (seimilioni quattrocento settantaseimila quattrocentottantaquattro virgola sessantuno), a riserva straordinaria."

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

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

Prima di passare alla discussione sull'argomento di cui al punto 1. all'ordine del giorno il presidente evidenzia che l'utile distribuito in base alla predetta proposta è pari a circa il 29,6% (ventinove virgola sei per cento) dell'utile di esercizio e corrisponde al 2,6% (due virgola sei per cento) circa del valore di mercato attuale della singola azione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul Bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 e sulla Relazione sulla Gestione.

Il Presidente constata che nessuno dei presenti chiede la parola e quindi dichiara chiusa la discussione.

* * *

Il Presidente, prima di passare alle votazioni relative al primo punto all'ordine del giorno informa che al momento, essendo le ore dieci e minuti undici, sono presenti in proprio e/o per delega n. 13 (tredici) azionisti portatori di complessive n. 13.230.220 (tredicimilioni duecentotrentamila duecentoventi) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 77,82% (settantasette virgola ottantadue 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, separatamente le proposte di cui ai punti 1.1 e 1.2 del

primo punto all'ordine del giorno, nel testo proposto nella "Relazione del Consiglio di Amministrazione" redatta ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 1.1 del primo punto all'ordine del giorno come qui riportata:

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, nonché del bilancio consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2011,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, riportante un utile di esercizio pari a euro 9.196.484,61 (novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantaquattro virgola sessantuno) (arrotondato in bilancio a euro 9.196.485 -novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantacinque), in ogni loro parte e risultanza."

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

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

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente pone quindi in votazione per alzata di mano, separatamente, la proposta di cui al punto 1.2 del primo punto all'ordine del giorno come qui riportata:

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di approvare la ripartizione dell'utile di esercizio, pari ad euro 9.196.484,61 (novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantaquattro virgola sessantuno) (arrotondato in bilancio a euro 9.196.485 -novemilionicentonovantaseimilaquattrocentottantacinque), come segue:

- agli azionisti dividendo di euro 0,16 (zero virgola sedici) per ognuna delle numero 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni e, perciò, complessivamente euro 2.720.000 (duemilionesettecentoventimila) con messa in pagamento dal 17 maggio 2012, data stacco il 14 maggio 2012;

- il rimanente, pari a euro 6.476.484,61 (seimilioni quattrocentosettantaseimilaquattrocentottantaquattro virgola sessantuno), a riserva straordinaria."

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

L'identificazione dei soci con il numero delle relative azioni e le eventuali deleghe, 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. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs 58/1998.

Il Presidente preliminarmente dà atto che la relazione sulla remunerazione ai sensi degli articoli 123-ter del Testo Unico della Finanza, e 84-quater Regolamento Emittenti Consob, è

stata messa a disposizione presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società nei termini di legge e che la stessa trovasi inserita nel fascicolo contenente altresì le Relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari fascicolo allegato al presente alla lettera A).

A questo punto Garbolino Paolo, rappresentante per delega la società Lysne S.p.a., propone di eliminare in toto la lettura della Relazione, in quanto ben nota ai presenti.

Il Presidente, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di detta relazione ricordando che i signori azionisti sono chiamati a deliberare esclusivamente sulla sezione I della stessa e che la deliberazione non sarà vincolante.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla relazione sulla remunerazione.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione.

* * *

Il Presidente, prima di passare alle votazioni relative al secondo punto all'ordine del giorno informa che al momento, essendo le ore dieci e minuti sedici, sono presenti in proprio e/o per delega n. 13 (tredici) azionisti portatori di complessive n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamila duecentoventi) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente il 77,82% (settantasette virgola ottantadue 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 la proposta di cui al punto 2. all'ordine del giorno come qui riportata, **ricordando che l'esito della votazione non sarà vincolante:**

"approvazione della sezione I della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter D.lgs 58/1998 e 84 quater Regolamento Consob n. 11971/1999"

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

L'identificazione dei soci con il numero delle relative azioni e le eventuali deleghe, 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 Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il presidente **ricorda** che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea del 28 aprile 2009 e precisa che è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

A questo punto **Garbolino Paolo**, rappresentante per delega la società Lysne S.p.a., propone l'omissione della lettura della documentazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno dato che la stessa è stata oggetto degli adempimenti previsti dalla legge e dallo statuto ed è a

disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di tali documenti.

Il Presidente prosegue **ricordando** che con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 15 dello Statuto sociale ed in conformità alle disposizioni di legge e di regolamento applicabili sono state presentate n. 2 (due) liste e che unitamente alle liste è stata depositata l'ulteriore documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e di statuto, ivi compresa in particolare l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Della presentazione delle liste è stata data notizia al mercato e le liste sono state oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalla normativa vigente e dallo statuto. Le stesse, unitamente alle predette dichiarazioni relative agli incarichi ricoperti in altre società, sono state messe a disposizione dell'assemblea e sottoscritte dal Presidente e da me notaio, vengono allegate al presente **alla lettera C**).

Una lista è stata presentata dal socio Lysne S.p.A., titolare di n. 9.236.825 (novemilioni duecentotrentaseimilaottocentoventicinque) azione ordinarie Cembre S.p.A., pari al 54,334% (cinquantaquattro virgola trecentotrentaquattro per cento) del capitale sociale. La predetta lista è composta da n. 7 (sette) candidati nelle persone di:

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;

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 SARA, nata a Brescia (BS) il 28 ottobre 1971, residente a Brescia (BS) Via Ronchi San Francesco di Paola n. 56, 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;

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, (*consigliere indipendente*);

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

tutti di cittadinanza italiana.

La seconda Lista è stata presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A., titolari complessivamente di n. 682.682 (seicentottantaduemilaseicentottantadue) azioni ordinarie Cembre S.p.A., pari al 4,01% (quattro virgola zero uno per cento) del capitale sociale. La predetta lista è composta da n. 3 (tre) candidati nelle persone di:

TORCHIANI RENZO, nato a Brescia il 6 febbraio 1974, residente in Cellatica (BS) Via Magenta n. 17, Codice fiscale: TRC RNZ 74B06 B157B (*consigliere indipendente*);

POLIDORO VINCENZO, nato a Chieti il 24 gennaio 1974, residente in Milano, Via Corio n. 6, Codice fiscale: PLD VCN 74A24 C632O (*consigliere indipendente*);

MAGRI ELENA, nata a Brescia il 19 luglio 1946, residente in Brescia, Vicolo delle Sguizzate n. 16, Codice fiscale: MGR LNE 46L59 B157F (*consigliere indipendente*),

tutti di cittadinanza italiana.

Il Presidente **precisa** che n. 2 (due) candidati nella lista presentata dal socio Lysne S.p.A. e tutti e tre i candidati della lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A. hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, nonché di essere in possesso dei requisiti contemplati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate per essere qualificati come indipendenti.

Il Presidente prosegue **precisando** che si procederà a quattro distinte votazioni in merito rispettivamente:

- alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio;
- alla determinazione della durata della carica del Consiglio;
- alla nomina dei consiglieri tramite il voto di lista ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale;
- alla determinazione del compenso spettante agli Amministratori.

Il Presidente **dichiara aperta** la discussione ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi e di fornire il nominativo.

Interviene **Garbolino Paolo**, rappresentante per delega la società Lysne S.p.a., e propone:

(a) che il numero dei consiglieri, in carica per gli esercizi 2012-2014 e quindi sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, sia determinato in numero di 8 (otto);

(b) di fissare il compenso annuo per il Consiglio di Amministrazione in Euro 459.000,00 (quattrocentocinquantanovemila virgola zero zero) ivi inclusi i compensi per le particolari cariche e per i comitati, 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.

Interviene il signor **Seneci Girolamo** il quale chiede al Presidente informazioni più dettagliate sulle motivazioni a supporto di ognuna delle due liste. Il Presidente risponde di poter parlare solo con riferimento alla lista presentata dal socio Lysne S.p.a. precisando che detta lista prevede la conferma del consiglio di amministrazione uscente, ritenendo abbia dimostrato di saper lavorare nel modo migliore nell'interesse della società. Prende la parola il signor Gatti Matteo, in rappresentanza dei soci che hanno sottoscritto e presentato l'altra lista, e dichiara che detti soci sono azionisti da molto tempo, sono soddisfatti dei risultati dell'azienda e proprio per questo hanno deciso di esercitare attivamente il ruolo di azionisti di minoranza, conformemente a quanto previsto dalla legge.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente **dichiara chiusa** la discussione e ricorda che, tenuto conto della proposta formulata dal socio Lysne S.p.A., si procederà a quattro distinte votazioni in merito rispettivamente:

- alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio;
- alla determinazione della durata in carica del Consiglio;
- alla nomina dei Consiglieri tramite il voto di lista ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale;
- alla determinazione del compenso spettante agli Amministratori.

Il Presidente **informa** ai fini deliberativi che al momento, **essendo le ore dieci e minuti**

ventitre, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamiladuecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione la proposta del socio Lysne S.p.A. di determinare in 8 (otto) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

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

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

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente **informa** ai fini deliberativi che al momento, essendo **le ore dieci e minuti ventiquattro**, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamiladuecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione la proposta del socio Lysne S.p.A. di fissare in tre esercizi, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, la durata del mandato del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva a maggioranza.

Astenute n. 68.617 (sessantottomilaseicentodiciassette) azioni, socio HARDING LOEVNER FUNDS INT. SMALL COMP;

Contrarie n. 0 (zero) azioni;

Favorevoli n. 13.161.603 (tredicimilionicentosessantunomilaseicentotré) azioni, soci CUOGHI BRUNO, SENEKI GIROLAMO, PICCHIO LECHI FILIPPO, ONOFRI ANNA MARIA, BOTTINI BONGRANI ALDO, ROSANI SARA, ROSANI GIOVANNI, LYSNE SPA, BOREATTI ENRICA, EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A., FIRST CAPITAL SPA e BOREATTI ANDREA.

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

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il Presidente **informa** ai fini deliberativi che al momento, **essendo le ore dieci e minuti ventisei**, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamiladuecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Ricorda che sono state presentate due liste: una Lista presentata dal socio Lysne S.p.A.; l'altra Lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A.

Il Presidente **precisa** che la procedura per l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione è disciplinata dall'art. 15 dello Statuto sociale. Si procederà quindi mediante applicazione del voto di lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione composto da n. 8 (otto) membri come deliberato dall'odierna Assemblea.

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, all'elezione dei componenti il Consiglio di

Amministrazione si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere, tranne uno;

b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero dei voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è tratto un componente del Consiglio di Amministrazione nella persona del primo candidato, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati in tale lista, fermo restando che, qualora la lista di minoranza non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha riportato il maggior numero di voti.

Il Presidente **comunica** le modalità di votazione precisando quanto segue:

- la votazione delle liste avverrà per alzata di mano. Gli aventi diritto potranno, in via alternativa, (i) votare la lista presentata dal socio Lysne S.p.A.; (ii) votare la lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A.; (iii) esercitare voto contrario per entrambe le liste oppure (iv) astenersi.

- ai sensi dell'articolo 15 dello statuto ogni avente diritto può votare soltanto una lista.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

Mentre si procede allo scrutinio **prega** i signori azionisti di non allontanarsi dalla sala.

Il Presidente, ad esito dello scrutinio, **comunica** quanto segue:

- La lista presentata dal socio Lysne S.p.A. ha ottenuto n. 12.547.538 (dodicimilionicinquecentoquarantasettemilacinquecentotrentotto) voti, soci HARDING LOEVNER FUNDS INT. SMALL COMP, CUOGHI BRUNO, SENECA GIROLAMO, PICCHIO LECHI FILIPPO, ONOFRI ANNA MARIA, BOTTINI BONGRANI ALDO, ROSANI SARA, ROSANI GIOVANNI, LYSNE SPA, BOREATTI ENRICA, BOREATTI ANDREA;

- La lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A. ha ottenuto n. 682.682 (seicentottantaduemilaseicentottantadue) voti, soci EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A. e FIRST CAPITAL SPA;

- Contrari a tutte le liste n. 0 (zero) azioni;

- Astenute n. 0 (zero) azioni.

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

Risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto la lista presentata dal socio Lysne S.p.A. da cui verranno pertanto tratti, secondo l'ordine nel quale sono elencati, n. 7 (sette) consiglieri e precisamente:

ROSANI GIOVANNI

ONOFRI ANNA MARIA

ROSANI SARA

BOTTINI BONGRANI ALDO

DE VECCHI GIOVANNI

FADA FABIO

MACCARINI GIANCARLO

Dalla Lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A. è

pertanto tratto l'Amministratore di minoranza, nella persona di TORCHIANI RENZO.

Il Presidente, con il consenso unanime dell'assemblea, dispone la sospensione dell'assemblea per dieci minuti, dalle ore dieci e minuti trentatre alle ore dieci e minuti quarantatre.

Ripresi i lavori assembleari, il Presidente **informa** ai fini deliberativi che al momento, essendo le ore **dieci e minuti quarantaquattro**, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamila duecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione la proposta del socio Lysne S.p.A. di fissare il compenso annuo per il Consiglio di Amministrazione in Euro 459.000,00 (quattrocentocinquantanovemila virgola zero zero) ivi inclusi i compensi per le particolari cariche e per i comitati,

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.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

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

L'identificazione dei soci con il numero delle relative azioni e le eventuali deleghe, 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. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente **ricorda** che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2009; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo.

A questo punto **Garbolino Paolo**, rappresentante per delega la società Lysne S.p.a., propone l'omissione della lettura della documentazione inerente al quarto punto all'ordine del giorno dato che la stessa è stata oggetto degli adempimenti previsti dalla legge e dallo statuto ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di tali documenti.

Il Presidente ricorda che con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 23 dello Statuto sociale ed in conformità alle disposizioni di legge e di regolamento applicabili sono state presentate n. 2 (due) liste. Unitamente alle liste è stata depositata l'ulteriore documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e di statuto, ivi compresa in particolare l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

Una lista è stata presentata dal socio Lysne S.p.A., titolare di n. 9.236.825 (novemilioniduecentotrentaseimilaottocentoventicinque) azioni ordinarie Cembre S.p.A., pari al 54,334% (cinquantaquattro virgola trecentotrentaquattro per cento) del capitale sociale. La predetta lista è composta da due sezioni, la prima per la nomina di n. 3 (tre) candidati a

Sindaco effettivo e la seconda per la nomina di n. 2 (due) candidati a Sindaco supplente nelle persone di:

Prima sezione - Sindaci effettivi

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

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

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

Seconda sezione - Sindaci supplenti

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;

ASTORI RICCARDO, nato a Brescia il 9 settembre 1979, residente in Toscolano Maderno (BS) Via Statale 228/A, Codice fiscale: STR RCR 79P09 B157V
tutti di cittadinanza italiana.

La seconda lista è stata presentata da parte dei soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A. titolari complessivamente di n. 682.682 (seicentottantaduemilaseicentottantadue) azioni ordinarie di Cembre S.p.A. pari al 4,01% (quattro virgola zero uno per cento) del capitale sociale, che dichiarano di non avere rapporti rilevanti ai sensi dell'art. 148 D.Lgs. 58/1998 e della disciplina *pro tempore* vigente. La predetta lista, suddivisa in due sezioni, è composta da n. 1 (un) candidato a Sindaco effettivo e n. 1 (un) candidato a Sindaco supplente nelle persone di:

Prima sezione - Sindaci effettivi

LONGHI FABIO, nato a Faenza (RA) il 23 dicembre 1963, residente in Lugo (RA) Via J. Palaci n. 3, Codice fiscale: LNG FBA 63T23 D458K, di cittadinanza italiana.

Seconda sezione – Sindaci supplenti

BASCETTI GABRIELE, nato a Rimini il 30 aprile 1959, residente a Rimini Via Bruno Brizzi n. 8, Codice fiscale: BSC GRL 59D30 H294H, di cittadinanza italiana.

Dette liste, sottoscritte dal Presidente e da me notaio, vengono allegate al presente **alla lettera D).**

Precisa che si procederà a due distinte votazioni in merito rispettivamente:

- Alla nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale mediante il voto di lista ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale;
- Alla determinazione del compenso spettante al Collegio sindacale.

Il Presidente **dichiara aperta** la discussione ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi.

Interviene **Garbolino Paolo**, rappresentante per delega la società Lysne S.p.a., e propone che il compenso annuale sia determinato in Euro 36.000,00 (trentaseimila virgola zero zero) per il Presidente e in Euro 24.000,00 (ventiquattromila virgola zero zero) per ciascuno degli altri Sindaci effettivi in relazione alla durata della permanenza in carica, precisando che tale compenso si intende comprensivo di qualsivoglia indennità nonché del rimborso delle spese occorse nell'espletamento della carica.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente **dichiara chiusa** la discussione e ricorda che, tenuto conto della proposta formulata dal Socio Lysne S.p.A. si procederà a due distinte

votazioni in merito rispettivamente:

- Alla nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale tramite il voto di lista ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto sociale;
- Alla determinazione del compenso spettante ai Sindaci.

Il Presidente informa ai fini deliberativi che al momento, **essendo le ore dieci e minuti cinquanta**, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamiladuecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Il Presidente ricorda che la procedura per l'elezione dei membri del Collegio è disciplinata dall'articolo 23 dello Statuto sociale. Si procederà quindi mediante applicazione del sistema del voto di lista.

Ai sensi di tale articolo all'elezione dei componenti il Collegio Sindacale si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due membri effettivi ed uno supplente;
- b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata (ai sensi dell'articolo 148, comma secondo del D.Lgs. 58/1998 e della disciplina anche regolamentare pro tempore vigente) in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al precedente punto a), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un membro effettivo e l'altro membro supplente.

Ricorda che ai sensi dell'art. 148, comma 2-*bis*, del D.Lgs. 58/1998 il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

Comunica le modalità di votazione precisando quanto segue:

- la votazione delle liste avverrà per alzata di mano. Gli aventi diritto potranno, in via alternativa, (i) votare la lista presentata dal socio Lysne S.p.A.; (ii) votare la lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A.; (iii) esercitare voto contrario per entrambe le liste oppure (iv) astenersi.

- ai sensi dell'art. 23 dello Statuto ogni avente diritto può votare soltanto una lista.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

Il Presidente prega i Signori azionisti di non allontanarsi dalla sala mentre si procede allo scrutinio.

Il Presidente, ad esito dello scrutinio, **comunica** quanto segue:

- La lista presentata dal socio Lysne S.p.A. ha ottenuto n. 12.547.538 (dodicimilionicinquecentoquarantasettemilacinquecentotrentotto) voti, soci HARDING LOEVNER FUNDS INT. SMALL COMP, CUOGHI BRUNO, SENEI GIROLAMO, PICCHIO LECHI FILIPPO, ONOFRI ANNA MARIA, BOTTINI BONGRANI ALDO, ROSANI SARA, ROSANI GIOVANNI, LYSNE SPA, BOREATTI ENRICA, BOREATTI ANDREA;
- La lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A. ha ottenuto n. 682.682 (seicentottantaduemilaseicentottantadue) voti, soci EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A. e FIRST CAPITAL SPA;
- Contrari a tutte le liste n. 0 (zero) azioni;

- Astenute n. 0 (zero) azioni.

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

Risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi dagli aventi diritto la lista presentata dal socio Lysne S.p.A. da cui verranno pertanto tratti, secondo l'ordine nel quale sono elencati, n. 2 (due) Sindaci effettivi e n. 1 (un) Sindaco supplente e precisamente:

ASTORI GUIDO, Sindaco effettivo

BOREATTI ANDREA, Sindaco effettivo

LIZZINI MARIA GRAZIA, Sindaco supplente

Dalla Lista presentata dai soci First Capital S.p.A. ed Equilybra Capital Partners S.p.A., è pertanto tratto il Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, nella persona di LONGHI FABIO, e un Sindaco supplente nella persona di BASCHETTI GABRIELE.

Il Presidente **informa** ai fini deliberativi che al momento, **essendo le ore dieci e minuti cinquantquattro**, sono presenti n. 13 (tredici) azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 13.230.220 (tredicimilioniduecentotrentamiladuecentoventi) azioni pari al 77,82% (settantasette virgola ottantadue per cento) del Capitale sociale.

Pone in votazione la proposta del socio Lysne S.p.A. di determinare il compenso annuale in Euro 36.000,00 (trentaseimila virgola zero zero) per il Presidente e in Euro 24.000,00 (ventiquattromila virgola zero zero) per ciascuno degli altri Sindaci effettivi in relazione alla durata della permanenza in carica, con la precisazione che tale compenso si intende comprensivo di qualsivoglia indennità nonché del rimborso delle spese occorse nell'espletamento della carica.

Il Presidente invita quindi gli azionisti ad esprimere il proprio voto mediante alzata di mano.

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

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

Il risultato viene dichiarato all'assemblea.

Il presidente dichiara sciolta l'assemblea e toglie la seduta **alle ore dieci e minuti cinquantacinque**.

Il Presidente mi consegna perchè venga allegato al presente verbale **alla lettera E)** l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e alle votazioni, precisando che lo stesso riporta altresì l'identificazione dei soci con il numero delle relative azioni e le eventuali deleghe.

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

- "A" Fascicolo Assemblea Ordinaria degli Azionisti contenente:

Relazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter D.Lgs. 58/1998;

Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari;

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998;

- "B" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2011" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2011;
Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Cembre, composto da:
Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato
Rendiconto finanziario consolidato
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato
Note esplicative al bilancio consolidato
Attestazione del Bilancio consolidato ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;
Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;
Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;
Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Cembre S.p.A., composto da:
Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria
Prospetto del risultato economico complessivo
Rendiconto finanziario
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
Note esplicative al bilancio
Allegati;
Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971/99 e s.m.i.;
Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;
Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;
- **"C"** Liste dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e relativa documentazione prevista dalla legge.
- **"D"** Liste dei candidati per la nomina del Collegio Sindacale e relativa documentazione prevista dalla legge.
- **"E"** Elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e alle votazioni, precisando che lo stesso riporta altresì l'identificazione dei soci con il numero delle relative azioni e le eventuali deleghe.

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del componente.

Da me letto al componente.

Scritto da me e da persona di mia fiducia per 18 (diciotto) pagine su 5 (cinque) fogli.

ALLEGATO E) N. 94147/30770 REP. G.B. CALINI

CEMBRE S.p.A.

Assemblea Ordinaria

DEL 27/04/2012

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
BOREATTI ANDREA	1.500	1.500	-	-	-	-	-	-	-	-	
BOTTINI BONGRANI ALDO	360.000	360.000	-	-	-	-	-	-	-	-	
CUOGHI BRUNO	1.000	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	
GARBOLINO PAOLO - PER DELEGA DI LYSNE SPA	0 9.236.825	9.236.825	-	-	-	-	-	-	-	-	
GATTI MATTEO - PER DELEGA DI FIRST CAPITAL SPA - IN RAPPRESENTANZA DI EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A.	0 366.735 315.947	682.682	-	-	-	-	-	-	-	-	
MOIOLI GIORGIO - PER DELEGA DI HARDING LOEVNER FUNDS INT. SMALL COMP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	0 68.617	68.617	-	-	-	-	-	-	-	-	
ONOFRI ANNA MARIA	1.345.096	1.345.096	-	-	-	-	-	-	-	-	
PICCHIO LECHI FILIPPO	500	500	-	-	-	-	-	-	-	-	
ROSANI GIOVANNI	762.500	762.500	-	-	-	-	-	-	-	-	
ROSANI SARA	762.500	762.500	-	-	-	-	-	-	-	-	
ROTA GIORGIO - PER DELEGA DI BOREATTI ENRICA	0 1.500	1.500	-	-	-	-	-	-	-	-	
SENECI GIROLAMO	7.500	7.500	-	-	-	-	-	-	-	-	

F.to Rosani Giovanni
F.to Giovanni Battista Calini

Legenda:

1: Bilancio 2011; 2: Destinazione utile; 3: Relazione sulla remunerazione; 4: Numero componenti CDA; 5: Durata CDA; 6: Nomina CDA; 7: Compenso CDA; 8: Nomina Collegio Sindacale e Presidente; 9: Det. compenso Sindaci
-: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina: 1

Si omettono, seppur parte integrante del verbale dell'Assemblea del 27 aprile 2012, in quanto già depositati separatamente sia presso la sede sociale sia presso la Borsa Italiana Spa, nei termini di legge, i seguenti allegati:

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

Relazioni del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter D.Lgs. 58/1998;

Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari;

Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/1998;

- **"B"** Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2011" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2011;

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011 del Gruppo Cembre, composto da:

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

Rendiconto finanziario consolidato

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

Note esplicative al bilancio consolidato

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

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato;

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Cembre S.p.A., composto da:

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria

Prospetto del risultato economico complessivo

Rendiconto finanziario

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Note esplicative al bilancio

Allegati;

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

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio;

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio;

- **"C"** Liste dei candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e relativa documentazione prevista dalla legge.

- **"D"** Liste dei candidati per la nomina del Collegio Sindacale e relativa documentazione prevista dalla legge.

Tali documenti sono disponibili anche sul sito internet www.cembre.com