

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventitre aprile duemilaquattordici
alle ore nove e minuti trenta

23/04/2014 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 della 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 20 marzo 2014 sul sito internet della società e per estratto sul quotidiano "Il Giornale", come previsto dall'articolo 12.5 dello statuto sociale e dal Regolamento Consob recante norme di attuazione del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, per il giorno 22 aprile 2014 ore 9.30, presso la sede sociale in Brescia, Via Serenissima n. 9, in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 23 aprile 2014, stessi luogo ed ora, come tutti i presenti confermano;

b) dà lettura dell'

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, 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 2013. 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. Integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.P.A. e conseguente rideterminazione dei corrispettivi dell'incarico medesimo per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

registrato
Agenzia dell'Entrate
Brescia II°

IL 5 MAGGIO 2014

N. 4598 S.1T

€ 356,00

Il presidente precisa che:

- l'assemblea si tiene oggi in seconda convocazione essendo andata deserta la seduta di prima convocazione, indetta per il giorno 22 aprile 2014, come da verbale già redatto e riportato sul libro verbali assemblee;

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

- dei membri del Collegio Sindacale sono presenti tutti: Longhi Fabio, Astori Guido 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 né è pervenuta la presentazione di nuove proposte di delibera, 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 12.7 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. **14 (quattordici)** azionisti portatori di complessive n. 14.267.423 (quattordicimilioniduecentosessantasettemilaquattrocentoventitre) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l' 83,93% (ottantatre virgola novantatre 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 seconda 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 (novemilioniduecentotrentaseimilaottocentoventicinque) 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;

- INVESTMENTAKTIEN GESELLSCHAFT FUR LANGFRISTIGE INVESTOREN TGV con n. 517.233 (cinquecentodiciassettemiladuecentotrentatre) azioni, pari al 3,042% (tre virgola zero quarantadue 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;

- FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA con n. 354.557 (trecentocinquantaquattromilacinquecentocinquantesette) azioni, pari al 2,086% (due virgola zero ottantasei per cento) del capitale sociale;

- ALBEMARLE ASSET MANAGEMENT con n. 353.147 (trecentocinquantaquattremilacentocinquantesette) azioni, pari al 2,077% (due virgola zero settantasette per cento) del capitale sociale;

- FIRST CAPITAL S.P.A. con n. 341.733 (trecentoquarantunomilasettecentotrentatre) azioni, pari al 2,01% (due virgola zero uno 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 costituire 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 3,775% - tre virgola

settecentosettantacinque 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 3,775% - tre virgola settecentosettantacinque 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 ed è disponibile sul sito internet della società all'indirizzo www.cembre.it sezione Investor Relations/Patti Parasociali.

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, nonché il segretario del Consiglio di Amministrazione Giorgio Rota, per le necessità relative allo svolgimento della stessa;

* * *

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

* * *

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

* * *

- che dal presente verbale, 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 a 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, a nome del Consiglio di Amministrazione, ricorda all'Assemblea che la relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del Testo Unico della Finanza 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 2013 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, 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 2013. 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 2013, 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 **Lavieri Alessio** 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.

Il Presidente, pertanto, consenziente l'Assemblea unanime, non procede alla lettura di tali documenti, ma fornisce un riassunto dei principali dati relativi al Bilancio 2013, come segue:

BILANCIO D'ESERCIZIO CEMBRE S.p.A. 2013

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2013 ha realizzato un fatturato di 78,1 (settantantotto virgola uno) milioni di euro, in diminuzione dell'1,7% (uno virgola sette per cento) rispetto allo stesso periodo del 2012. Il risultato operativo è invece diminuito del 17,2% (diciassette virgola due per cento), passando dai 12,5 (dodici virgola cinque) milioni

di euro del 2012, ai 10,3 (dieci virgola tre) milioni di euro del 2013; l'utile netto della Capogruppo è stato di 8,7 (otto virgola sette) milioni di euro, contro i 9,9 (nove virgola nove) milioni di euro dello scorso anno, in diminuzione del 12,5% (dodici virgola cinque per cento). Nel corso dell'esercizio 2013 la Capogruppo ha incassato dividendi dalla controllata inglese Cembre Ltd per 0,8 (zero virgola otto) milioni di euro, dalla controllata francese Cembre Sarl per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro, dalla controllata tedesca Cembre GmbH per 0,3 (zero virgola tre) milioni di euro, dalla controllata norvegese Cembre AS per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro, dalla controllata spagnola Cembre España SL per 0,6 (zero virgola sei) milioni di euro. Nel 2012 erano stati erogati dividendi dalla controllata inglese per 0,6 (zero virgola sei) milioni di euro, dalla controllata francese per 0,2 (zero virgola due) milioni di euro, dalla controllata tedesca per 0,3 (zero virgola tre) milioni di euro, dalla controllata americana per 0,1 (zero virgola uno) milioni di euro.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore negativo di 3,7 (tre virgola sette) milioni di euro al 31 dicembre 2012 ad un saldo positivo di 1,3 (uno virgola tre) milioni di euro al 31 dicembre 2013.

Gli Investimenti, passati dai 12,3 (dodici virgola tre) milioni di euro del 2012 ai 6,7 (sei virgola sette) milioni di euro del 2013 includono investimenti per 6,2 (sei virgola due) milioni di euro in immobilizzazioni materiali e 0,5 (zero virgola cinque) milioni di euro di investimenti in immobilizzazioni immateriali.

Tra gli investimenti più rilevanti il Presidente evidenzia le spese sostenute in merito al nuovo magazzino automatizzato per le spedizioni per un totale nel 2013 di 2,3 (due virgola tre) milioni di euro, la ristrutturazione del più grande tra gli immobili industriali acquisiti dalla Tempini S.p.A. a fine 2011 per un totale di 0,5 (zero virgola cinque) milioni di euro e l'acquisto di una linea di imballo per 0,6 (zero virgola sei) milioni di euro. Queste tre voci rappresentano in valore circa la metà degli investimenti effettuati da Cembre S.p.A. nel 2013.

BILANCIO CONSOLIDATO 2013

I ricavi consolidati dell'esercizio 2013 hanno visto un incremento dello 0,6 (zero virgola sei) per cento, essendo passati da 103,9 (centotré virgola nove) milioni di euro dell'esercizio 2012 a 104,5 (centoquattro virgola cinque) milioni di euro alla fine del 2013. Nel solo quarto trimestre 2013 il fatturato è aumentato del 5,1 (cinque virgola uno) per cento: è infatti passato da 26,5 (ventisei virgola cinque) milioni di euro del quarto trimestre 2012 a 27,9 (ventisette virgola nove) milioni di euro dello stesso periodo del 2013.

Nell'esercizio 2013 le vendite del Gruppo in Italia, pari a 39,2 (trentanove virgola due) milioni di euro, sono diminuite del 4,5 (quattro virgola cinque) per cento, mentre quelle estere, pari a 65,3 (sessantacinque virgola tre) milioni di euro, hanno registrato un incremento del 4 (quattro) per cento. I ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 37,5 (trentasette virgola cinque) per cento in Italia (39,5 – trentanove virgola cinque - per cento nell'esercizio 2012), per il 45,9 (quarantacinque virgola nove) per cento nella restante parte d'Europa (45,1 – quarantacinque virgola uno - per cento nell'esercizio 2012) e per il 16,6 (sedici virgola sei) per cento fuori dal continente europeo (15,4 - quindici virgola quattro - per cento nell'esercizio 2012).

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 20,4 (venti virgola quattro) milioni di euro, corrispondente al 19,5 (diciannove virgola cinque) per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato dell'1,5 (uno virgola cinque) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2012, pari a 20,1 (venti virgola uno) milioni di euro, corrispondenti al 19,4 (diciannove virgola quattro) per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza del costo del venduto è leggermente aumentata, mentre è leggermente sceso il peso dei costi per servizi. L'incidenza dei costi del personale è rimasta sostanzialmente stabile, con un numero di addetti passato da 606 (seicentosei) unità, a 612 (seicentododici) unità.

Il risultato operativo consolidato pari a 15,8 (quindici virgola otto) milioni di euro,

corrispondente ad un margine del 15,1 (quindici virgola uno) per cento sui ricavi delle vendite, è sceso del 3,8 (tre virgola otto) per cento, rispetto ai 16,5 (sedici virgola cinque) milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 15,8 (quindici virgola otto) per cento dei ricavi delle vendite. Il calo è dovuto all'incremento degli ammortamenti, determinato dagli ingenti investimenti fatti dalla Capogruppo negli ultimi due anni e ammontanti complessivamente a 20,6 (venti virgola sei) milioni di euro.

Il risultato ante imposte consolidato, pari a 15,6 (quindici virgola sei) milioni di euro, che corrisponde al 14,9 (quattordici virgola nove) per cento delle vendite, è diminuito del 4,1 (quattro virgola uno) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2012, pari a 16,2 (sedici virgola due) milioni di euro, corrispondenti al 15,6 (quindici virgola sei) per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 10,5 (dieci virgola cinque) milioni di euro, corrispondenti al 10 (dieci) per cento delle vendite, è diminuito dell'8,7 (otto virgola sette) per cento rispetto a quello dell'esercizio 2012, pari a 11,5 (undici virgola cinque) milioni di euro, corrispondenti all'11,1 (undici virgola uno) per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore positivo di 0,6 (zero virgola sei) milioni di euro al 31 dicembre 2012 ad un saldo positivo di 5,9 (cinque virgola nove) milioni di euro al 31 dicembre 2013, per effetto dei minori investimenti compiuti nell'esercizio 2013 e ammontanti a 7,4 (sette virgola quattro) milioni di euro rispetto all'esercizio 2012, quando ammontavano a 13,2 (tredici virgola due) milioni di euro.

Informazioni su revisione

Il presidente informa l'assemblea che la revisione del Bilancio 2013 di "Cembre S.p.A." e del Bilancio Consolidato del "Gruppo Cembre" effettuata dalla PricewaterhouseCoopers s.p.a. ha richiesto numero 555 (cinquecentocinquantacinque) ore da parte della stessa, per un corrispettivo complessivo di euro 47.648,00 (quarantasettemilaseicentoquarantotto 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 2013 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 2013,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, riportante un utile di esercizio pari a euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088), 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, euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088), come segue:

- agli azionisti dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 4.420.000, con data stacco il 19 maggio 2014, record date il 21 maggio 2014 e messa in pagamento il 22 maggio 2014;
- il rimanente, pari a euro 4.256.087,75, a riserva straordinaria."

Il Presidente evidenzia che i bilanci sono corredati dalle attestazioni rese dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Claudio Bornati, e precisa che le Relazioni della Società di Revisione contengono un giudizio positivo sia con riferimento al Bilancio d'Esercizio che con riferimento al Bilancio Consolidato e le Relazioni del Collegio Sindacale non presentano motivi ostativi all'approvazione del Bilancio d'Esercizio ed alle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ed evidenziano la coerenza della relazione sulla gestione con il Bilancio Consolidato.

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 50,9 (cinquanta virgola nove) per cento dell'utile di esercizio della CEMBRE S.p.A., ed evidenzia altresì che le azioni della CEMBRE S.p.A. ad aprile sono state scambiate a valori tra 10 (dieci) euro e 10,70 (dieci virgola settanta) euro per azione, quindi, il dividendo corrisponde rispettivamente al 2,6% (due virgola sei per cento) e al 2,43% (due virgola quarantatre per cento) di tali quotazioni.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul Bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 e sulla Relazione sulla Gestione ricordano a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi e di fornire il nominativo.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente 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 zero tre, sono presenti in proprio e/o per delega n. **14 (quattordici)** azionisti portatori di complessive n. 14.267.423 (quattordicimilioniduecentosessantasettemilaquattrocentoventitre) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'83,93% (ottantatre virgola novantatre 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 2013,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, riportante un utile di esercizio pari a euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088), 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 né 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, euro 8.676.087,75 (arrotondato in bilancio a euro 8.676.088), come segue:

- agli azionisti dividendo di euro 0,26 per ognuna delle numero 17.000.000 azioni e, perciò, complessivamente euro 4.420.000, con data stacco il 19 maggio 2014, record date il 21 maggio 2014 e messa in pagamento il 22 maggio 2014;

- il rimanente, pari a euro 4.256.087,75, 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 né 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 in data 28 marzo 2014 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 **Lavieri Alessio** 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 zero nove il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. **14 (quattordici)** azionisti portatori di complessive n. 14.267.423 (quattordicimilioniduecentosessantasettemilaquattrocentoventitre) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'83,93% (ottantatre virgola novantatre 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 per gli effetti di cui al comma 6 del predetto art. 123-ter D.Lgs. 58/1998".

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

approva all'unanimità, senza alcun voto contrario né 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. Integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Preliminarmente il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 14 novembre 2013, su proposta del Comitato per la Remunerazione, una nuova Politica di Remunerazione - che è stata sottoposta al voto consultivo dell'odierna Assemblea ordinaria al fine di tenere conto delle nuove disposizioni introdotte nel Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e nelle relative istruzioni per il segmento STAR, con riferimento alla remunerazione degli Amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, le modifiche apportate alla Politica di Remunerazione riguardano, tra l'altro, l'introduzione di un sistema di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche. Per maggiori informazioni sulla nuova Politica di Remunerazione adottata dalla Società si rinvia alla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-*quater* del D.Lgs. 58/1998 (il "TUF") messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società www.cembre.com (sezione "*investor relations*") in data 28 marzo 2014.

Ricorda che l'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012 ha deliberato di fissare il compenso complessivo annuo per il Consiglio di Amministrazione, ivi inclusi i compensi per le particolari cariche e per i comitati, in euro 459.000,00 (quattrocentocinquantanovemila virgola zero zero), dando mandato al Consiglio di Amministrazione di ripartire tale compenso tra i suoi membri. Il Consiglio, in data 27 aprile 2012, coerentemente con quanto previsto dalla Politica di Remunerazione all'epoca vigente, ha ripartito il compenso complessivo deliberato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 3, secondo periodo, cod. civ.

Al fine di dare attuazione alla Politica di Remunerazione adottata dalla Società in data 14 novembre 2013, è quindi necessario che il Consiglio di Amministrazione sia messo in condizione di implementare un sistema di incentivazione di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche, fermo restando che, ai sensi del criterio 6.C.1, lett. c) del Codice di Autodisciplina, la componente fissa della remunerazione deve essere sufficiente a remunerare la prestazione dell'Amministratore anche nel caso in cui la componente variabile non sia erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* indicati dal Consiglio.

Tenuto conto che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 terminerà il mandato dell'attuale Consiglio, si propone di integrare l'ammontare del compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di euro 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) (e quindi da euro 459.000,00 ad euro 509.000,00), con riferimento all'esercizio 2014, precisando che l'eventuale maggiorazione del compenso complessivo deliberato dall'Assemblea sarà destinata alla strutturazione, per quanto di competenza dell'esercizio 2014 medesimo, di un piano di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per il Presidente e Amministratore Delegato Ing. Giovanni Rosani.

Il Presidente dà lettura del testo della proposta del Consiglio di Amministrazione, relativamente al terzo 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'integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo

attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012.

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012, di integrare il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di euro 50.000,00 (e, quindi, da euro 459.000,00 ad euro 509.000,00) per l'esercizio 2014, al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione la strutturazione, per quanto di competenza dell'esercizio 2014 medesimo, di un piano di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche come previsto dalla Politica di Remunerazione adottata dalla Società".

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di integrazione, per l'esercizio 2014, del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012.

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 quindici il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. **14 (quattordici)** azionisti portatori di complessive n. 14.267.423 (quattordicimilioniduecentosessantasettemilaquattrocentoventitre) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'83,93% (ottantatre virgola novantatre 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 3. all'ordine del giorno come qui riportata:

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2012, di integrare il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione per l'importo di euro 50.000,00 (e, quindi, da euro 459.000,00 ad euro 509.000,00) per l'esercizio 2014, al fine di consentire al Consiglio di Amministrazione la strutturazione, per quanto di competenza dell'esercizio 2014 medesimo, di un piano di incentivazione monetario di medio-lungo periodo per gli Amministratori esecutivi e investiti di particolari cariche come previsto dalla Politica di Remunerazione adottata dalla Società".

L'assemblea per alzata di mano, fatta prova e controprova e accertati i risultati dal Presidente approva all'unanimità, senza alcun voto contrario né 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. Integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.P.A. e conseguente rideterminazione dei corrispettivi dell'incarico medesimo per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017.

Il Presidente preliminarmente fa presente che a seguito dell'avvenuta efficacia dal 1° gennaio 2013 della fusione per incorporazione di General Marking S.r.l. nella società CEMBRE

S.p.A., la società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a. ha presentato una proposta di integrazione delle modalità e dello svolgimento dell'incarico al fine di tenere conto del maggiore carico di lavoro determinato dalla suddetta fusione, con conseguente proposta di rideterminazione per gli esercizi 2013-2017 dei tempi e dei corrispettivi previsti nella lettera d'incarico originaria.

In particolare rileva come la proposta di PricewaterhouseCoopers s.p.a. datata 18 settembre 2013 per gli esercizi 2013-2017, tenuto conto della rivalutazione dei corrispettivi sulla base dell'indice ISTAT, comporta, rispetto all'originaria lettera d'incarico dell'8 gennaio 2009, un incremento complessivo dei costi stimati per l'attività di revisione legale dei conti pari a euro 3.000,00 (tremila virgola zero zero) (di cui euro 2.000,00 -duemila virgola zero zero - per la revisione del bilancio separato di Cembre ed euro 1.000,00 - mille virgola zero zero - per la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato del Gruppo Cembre), passando quindi da un corrispettivo complessivo di euro 65.211,00 (sessantacinquemiladuecentoundici virgola zero zero) (come da rivalutazione ISTAT da ultimo effettuata in data 1° luglio 2013) per un totale di 790 (settecentonovanta) ore di lavoro ad un corrispettivo complessivo di euro 68.211,00 (sessantottomiladuecentoundici virgola zero zero) per un totale di 840 (ottocentoquaranta) ore di lavoro. Il Collegio Sindacale della società CEMBRE S.p.A., dopo avere effettuato le opportune verifiche, ha constatato che detta offerta è conforme alle disposizioni di legge vigenti; in particolare ritiene che il numero di ore indicate per lo svolgimento delle attività richieste ai sensi del D.Lgs. 39/2010 e delle disposizioni comunque applicabili sia ragionevole in relazione alla struttura e alla dimensione della Capogruppo (a seguito dell'incorporazione della società General Marking S.r.l.) e la conseguente rideterminazione dei corrispettivi sia in linea con il trattamento economico già concordato in sede di conferimento dell'incarico.

Alla luce di quanto sopra, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 39/2010, il Collegio Sindacale di Cembre S.p.A. ha quindi formulato una proposta motivata di integrazione dell'incarico di revisione in essere che, unitamente all'offerta della stessa PricewaterhouseCoopers s.p.a. del 18 settembre 2013, si trova allegata sub a) alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs 58/1998 (di cui costituisce parte integrante) e che oggi è presentata all'Assemblea dei Soci di Cembre per le conseguenti deliberazioni.

A questo punto **Lavieri Alessio** rappresentante per delega la società Lysne S.p.a. propone di eliminare in toto la lettura della proposta motivata di integrazione dell'incarico di revisione formulata dal Collegio Sindacale e dell'offerta della società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a. allegate alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, perché consegnate agli intervenuti all'assemblea e disponibili anche sul sito internet della società nei termini di legge.

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

Il Presidente dà lettura del testo della proposta di deliberazione, relativamente al quarto 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'integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conseguente rideterminazione dei corrispettivi dell'incarico medesimo per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2017.

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all'integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla offerta della stessa società di revisione datata 18 settembre 2013,

delibera

- di integrare l'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea ordinaria

della Società con delibera del 28 aprile 2009, per la revisione legale del bilancio separato di Cembre S.p.A. (inclusa l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili), nonché del bilancio consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato della stessa, con riferimento agli esercizi dal 2013 al 2017, con conseguente rideterminazione dei tempi e dei corrispettivi, il tutto come da proposta del Collegio Sindacale allegata al presente verbale;

- di attribuire al Presidente e al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente delibera, compiendo ogni formalità a tal fine necessaria e/o opportuna."

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 ventidue il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega n. **14 (quattordici)** azionisti portatori di complessive n. 14.267.423 (quattordicimilioniduecentosessantasettemilaquattrocentoventitre) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'83,93% (ottantatre virgola novantatre 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 4. all'ordine del giorno come qui riportata:

"L'Assemblea degli Azionisti di Cembre S.p.A.

- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all'integrazione dell'incarico di revisione legale dei conti alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla offerta della stessa società di revisione datata 18 settembre 2013,

delibera

- di integrare l'incarico conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea ordinaria della Società con delibera del 28 aprile 2009, per la revisione legale del bilancio separato di Cembre S.p.A. (inclusa l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili), nonché del bilancio consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato della stessa, con riferimento agli esercizi dal 2013 al 2017, con conseguente rideterminazione dei tempi e dei corrispettivi, il tutto come da proposta del Collegio Sindacale allegata al presente verbale;

- di attribuire al Presidente e al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente delibera, compiendo ogni formalità a tal fine necessaria e/o opportuna."

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

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il presidente dichiara sciolta l'assemblea e toglie la seduta alle ore dieci e minuti ventiquattro.

Il Presidente mi consegna perchè venga allegato al presente verbale alla lettera C) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea e alle votazioni.

Si allegano al presente verbale i seguenti documenti:

- "A" Fascicolo Assemblea Ordinaria degli Azionisti contenente:

Relazioni sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 125-ter D.Lgs. 58/1998

Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari

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

- "B" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2013" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2013

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 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. 154-bis del D.Lgs. 58/98;

Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 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

Allegato 1: Conto Economico Comparativo

Allegato 2: Prospetto riepilogativo dei dati di bilancio delle società controllate

Allegato 3: Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile e servizi diversi

Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98

Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio

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

Da me letto al comparente.

Scritto da me e da persona di mia fiducia per 14 (quattordici) pagine su 4 (quattro) fogli.

F.to Giovanni Rosani

F.to Giovanni Battista Calini

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
BOREATTI ANDREA	1.500		-	-	-	-	-
		1.500					
BORNATI CLAUDIO - PER DELEGA DI INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT FUER LANGFRISTIGE INVESTCREN TGV	0 517.233		-	-	-	-	-
		517.233					
BOTTINI BONGRANI ALDO	360.000		-	-	-	-	-
		360.000					
ESPOSITO MARCO - PER DELEGA DI ECHIQUIER EXCELSIOR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	0 150.000		-	-	-	-	-
FCP ECHIQR ENTREPRENEURS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	192.000		-	-	-	-	-
FCP TOCQUEVILLE VALUE EUROPE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	69.208		-	-	-	-	-
JOHCM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	41.381		-	-	-	-	-
		452.589					
GATTI MATTEO - IN RAPPRESENTANZA DI EQUILYBRA CAPITAL PARTNERS S.P.A.	0 315.947		-	-	-	-	-
		315.947					
LAVIERI ALESSIO - PER DELEGA DI LYSNE SPA	0 9.236.825		-	-	-	-	-
		9.236.825					
ONOFRI ANNA MARIA	1.420.096		-	-	-	-	-
		1.420.096					
ROSANI GIOVANNI	800.000		-	-	-	-	-
		800.000					
ROSANI SARA	820.000		-	-	-	-	-
		820.000					
ROTA GIORGIO - PER DELEGA DI BOREATTI ENRICA	0 1.500		-	-	-	-	-
		1.500					
TORCHIANI SANDRO - PER DELEGA DI FIRST CAPITAL SPA RICHIEDENTE:BCA PROFILO CONTO TERZI	0 341.733		-	-	-	-	-
		341.733					

F.to Giovanni Rosani
F.to Giovanni Battista Calini

Legenda:

1: Approvazione Bilancio; 2: Destinazione Utile; 3: Relazione sulla remunerazione; 4: Integrazione compenso
CDA; 5: Integrazione incarico di revisione legale conti;
-: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina: 1

Si omettono, seppur parte integrante del verbale dell'Assemblea del 23 aprile 2014, 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 sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 125-ter D.Lgs. 58/1998
 - Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari
 - Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998
- "B" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2013" contenente:
 - Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2013
 - Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 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. 154-bis del D.Lgs. 58/98;
 - Relazione della Società di Revisione sul bilancio consolidato
 - Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato
 - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 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
 - Allegato 1: Conto Economico Comparativo
 - Allegato 2: Prospetto riepilogativo dei dati di bilancio delle società controllate
 - Allegato 3: Pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile e servizi diversi
 - Attestazione del Bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98
 - Relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio
 - Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio

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