

N. 103657 di rep.

N. 36056 di racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il venti aprile duemiladiciassette  
alle ore nove e minuti trenta

20/04/2017 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'articolo 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 21 marzo 2017 sul sito internet della società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, 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 20 aprile 2017 ore 9.30, presso la sede sociale in Brescia, via Serenissima n. 9, in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 21 aprile 2017, stessi luogo ed ora, come tutti i presenti confermano;

b) dà lettura dell'

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, 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 2016. 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. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 21 aprile 2016. Delibere inerenti e conseguenti.

\*\*\*

Il Presidente precisa che:

registrato  
Agenzia delle Entrate  
Brescia 2

il 10/05/2017

n. 19760 Serie 1T

€. 356,00

- dei membri del Consiglio di Amministrazione sono presenti: 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: Longhi Fabio, Boreatti Andrea e Pilenga Rosanna Angela;

\*\*\*

- la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, è stata messa a disposizione presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage 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 trentaquattro,** il Presidente constata e dà atto che sono presenti in proprio e/o per delega **n. 28 (ventotto)** azionisti portatori di complessive n. 14.046.932 (quattordicimilioni quarantaseimilanovecentotrentadue) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'82,629012% (ottantadue virgola seicentoventinovemiladodici 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 (ottomilioniottocentoquarantamila virgola zero zero), è interamente versato, come conferma il Presidente del Collegio Sindacale, ed è suddiviso in n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie da euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) nominali cadauna ed aventi tutte uguali diritti;

\* \* \*

- che l'Emittente è qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *w-quater.1*), del TUF in quanto rientra nei parametri previsti dalla suddetta norma. Pertanto, la soglia per la comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120 TUF è pari al 5% (cinque per cento) del capitale sociale con diritto di voto, quindi, si riportano di seguito le informazioni sulle partecipazioni al capitale sociale della società con riferimento alla soglia del 5% (cinque per cento) secondo le risultanze del libro soci, delle comunicazioni previste dall'art. 120 del D.Lgs. n. 58/98 e di altre informazioni a disposizione:

- LYSNE S.p.A. con n. 9.506.825 (novemilionicinquecentoseimilaottocentoventicinque)

azioni detenute direttamente, pari al 55,923% (cinquantacinque virgola novecentoventitré per cento) del capitale sociale;

- Rosani Giovanni con n. 1.450.000 (unmilionequattrocentocinquantamila) azioni detenute direttamente, pari all'8,529% (otto virgola cinquecentoventinove per cento) del capitale sociale;

- Rosani Sara con n. 1.470.000 (unmilionequattrocentosettantamila) azioni detenute direttamente, pari all' 8,647% (otto virgola seicentoquarantasette per cento) del capitale sociale;

\* \* \*

- che alla data odierna la società CEMBRE S.p.A. detiene n. 94.807 (novantaquattromilaottocentosette) 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, stipulato in data 21 dicembre 2005; per maggiori informazioni si rinvia all'estratto del patto parasociale pubblicato sul sito internet della Consob e sul sito internet della Società nella Sezione "Investor Relations/Patti Parasociali";

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

**Il Presidente dichiara quindi:**

- 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 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:**

- l'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;

- l'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;

- l'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 e la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs.58/1998). Il fascicolo in copia si allega al presente alla lettera **A**).

Inoltre, poiché la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti, con il consenso dell'Assemblea non si procederà in questa sede alla lettura della documentazione già depositata e pubblicata nei termini di legge, ferma restando la possibilità per gli intervenuti di effettuare ogni domanda o richiesta di chiarimento che ritengano opportuna. L'Assemblea approva.

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 2016 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, 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 2016. 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, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 29 marzo 2017; che il bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2016, 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 propone di fornire all'Assemblea un riassunto della Nota integrativa, della Relazione degli Amministratori e di quella del Collegio Sindacale, e di ometterne la lettura integrale con l'approvazione dell'Assemblea. L'Assemblea approva.

Il Presidente fornisce un riassunto dei principali dati relativi al Bilancio 2016, come segue:

**BILANCIO D'ESERCIZIO CEMBRE S.p.A. 2016**

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2016 ha realizzato un fatturato di 94,6 milioni di euro, con un incremento del 2,2% rispetto allo stesso periodo del 2015.

Il risultato operativo lordo della Cembre S.p.A., pari a 24,5 milioni di euro, è cresciuto del 5,2% rispetto ai 23,3 milioni di euro del precedente esercizio.

Il risultato operativo della Cembre S.p.A. è aumentato del 4,8%, passando dai 18,5 milioni di euro del 31 dicembre 2015, ai 19,4 milioni di euro del 31 dicembre 2016.

Si riscontra un aumento del fatturato, ma soprattutto, un aumento di redditività più che

proporzionale rispetto all'aumento del fatturato.

L'utile netto della Capogruppo è stato di 15,9 milioni di euro, contro i 14,4 milioni di euro dello scorso anno, ovvero in incremento del 10,3%. Il Tax Rate è diminuito negli ultimi due anni, ed un'ulteriore diminuzione di tale indice è atteso anche per l'anno in corso.

Nel corso dell'esercizio 2016 la Capogruppo ha incassato dividendi dalle controllate estere per complessivi 2,3 milioni di euro, mentre nel 2015 aveva incassato dividendi per 1,7 milioni di euro.

Il volume di investimenti da parte di Cembre S.p.A. nell'esercizio 2016 ammonta a 6,7 milioni di euro. Gli investimenti in fabbricati hanno riguardato principalmente la ristrutturazione dello stabile che ospita gli uffici commerciali e direttivi della società, per la quale sono stati investiti 705 migliaia di euro; per la stessa opera, inoltre, sono stati investiti 277 migliaia di euro in impianti fissi (oltre 1700 metri quadri di ristrutturazione complessiva che ha riguardato il piano terra e il primo piano della struttura storica oltre allo Show Room).

Corposo, come ogni anno, il volume di investimenti in macchinari ed impianti di produzione, che ha comportato una spesa di 2,9 milioni di euro, tra cui segnaliamo l'acquisto di una filettatrice orbitale per 460 migliaia di euro, (macchina che servirà a produrre punte foratrici delle "Traversine in legno" vendute in ambito ferroviario), una dentatrice universale per 384 migliaia di euro e l'acquisto di due macchine per il montaggio dei pressacavi per complessivi 391 migliaia di euro. L'acquisto di stampi ha, invece, comportato una spesa di 649 migliaia di euro.

La posizione finanziaria netta, già positiva nel 2015 per 11,1 milioni di euro, è migliorata nel 2016 raggiungendo i 20,1 milioni di euro.

#### **BILANCIO CONSOLIDATO 2016**

I ricavi delle vendite consolidati dell'esercizio 2016 sono cresciuti dell'1 per cento, passando da 121,4 milioni di euro dell'esercizio 2015 a 122,6 milioni di euro alla fine del 2016.

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio 2016, pari a 30,0 milioni di euro, corrispondenti al 24,5 per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 5,2 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2015, pari a 28,5 milioni di euro, corrispondenti al 23,5 per cento dei ricavi delle vendite. Il peso percentuale, rispetto al fatturato, del costo del venduto è sceso dal 34,2% al 33,2%, l'incidenza dei costi per servizi è rimasta stabile, mentre è cresciuta quella del costo del personale, la forza lavoro media è, infatti, passata dalle 626 unità del 2015 (inclusi 26 lavoratori temporanei) alle 672 unità del 2016 (inclusi 50 lavoratori temporanei). L'aumento del numero dei dipendenti è legato al rafforzamento della struttura, soprattutto nell'area commerciale al fine di perseguire la politica espansiva delle vendite del Gruppo.

Il risultato operativo consolidato pari a 24,1 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 19,7 per cento sui ricavi delle vendite, è aumentato del 5,5 per cento, rispetto ai 22,8 milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 18,8 per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato, pari a 24,1 milioni di euro, che corrispondono al 19,6 per cento delle vendite, è cresciuto del 5,2 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2015, pari a 22,9 milioni di euro, corrispondenti al 18,8 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 16,9 milioni di euro, corrispondenti al 13,8 per cento delle vendite, è aumentato del 6,2% per cento rispetto a quello dell'esercizio 2015, pari a 15,9 milioni di euro, corrispondenti al 13,1 per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore positivo di 17,8 milioni di euro al 31 dicembre 2015 ad un saldo positivo di 26,7 milioni di euro al 31 dicembre 2016.

Gli investimenti in immobilizzazioni effettuati nel 2016, ammontano a 7,6 milioni di euro, in crescita rispetto ai 7,1 milioni dell'esercizio precedente.

#### **Informazioni su revisione**

Il Presidente informa l'assemblea che la revisione del Bilancio 2016 di "Cembre S.p.A." e del Bilancio Consolidato del "Gruppo Cembre" effettuata dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha richiesto numero 785 (settecentottantacinque) ore da parte della stessa, per un corrispettivo complessivo di euro 47.600,00 (quarantasettemilaseicento virgola zero zero).

Il Presidente, prima di dare lettura del testo della proposta del Consiglio di Amministrazione relativamente al primo punto all'ordine del giorno, illustra brevemente all'Assemblea, avvalendosi della proiezione di slides, la situazione delle attività del Gruppo nelle diverse aree geografiche in cui opera, l'evoluzione e la crescita del fatturato, degli indici reddituali e del risultato operativo negli ultimi 16 (sedici) anni, le diverse linee di prodotto, e le novità sulla produzione di connettori e relativi utensili di installazione, le sedi produttive in Italia ed in Europa, le risorse umane attuali integrate nel Gruppo, la distribuzione percentuale delle diverse tipologie di prodotto e delle vendite nelle diverse aree geografiche. Evidenzia infine il rapporto più favorevole rispetto agli anni precedenti della percentuale di utili di cui viene proposta la distribuzione agli azionisti, motivandolo in particolare con riferimento alla favorevole posizione finanziaria netta del Gruppo.

\* \* \*

Il Presidente dà lettura del testo della proposta del Consiglio di Amministrazione, relativamente al primo punto all'ordine del giorno avente ad oggetto l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e la relativa destinazione dell'utile. Il Presidente ricorda che alla data odierna la Società detiene n. 94.807 (novantaquattromilaottocentosette) azioni proprie, (rispetto alle 89.095 (ottantanovemilanovantacinque) azioni di proprietà Cembre al momento della redazione della proposta), come già precisato in sede di apertura dell'odierna riunione assembleare, quindi evidenzia la necessità di tenere conto, nella delibera relativa alla destinazione dell'utile, del maggiore numero di azioni proprie ad oggi in portafoglio. Pertanto, la proposta di cui si darà lettura è già formulata tenendo conto dell'aggiornamento di tale dato.

-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 2016,

**delibera**

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, riportante un utile di esercizio pari a euro 15.931.868, 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 a euro 15.931.868,42 (arrotondato in bilancio a euro 15.931.868), come segue:

- agli azionisti un dividendo di 0,70 euro per ognuna delle numero 16.905.193 azioni aventi diritto (tenuto conto delle n. 94.807 azioni proprie in portafoglio) e, perciò, complessivamente 11.833.635,1 euro, con data di stacco l'8 maggio 2017 (ex date), data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 9 maggio 2017 e data per il pagamento del dividendo il 10 maggio 2017;

- il rimanente, pari a 4.098.233,32 euro, a riserva straordinaria;

- di dare atto che le eventuali ulteriori azioni proprie acquistate dopo la presente delibera assembleare di destinazione dell'utile di esercizio e risultanti nel portafoglio della Società alla record date non avranno diritto alla distribuzione del dividendo e di stabilire che la

corrispondente parte di utile netto sarà destinata 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 74,3 per cento dell'utile di esercizio della CEMBRE S.p.A. mentre, con riferimento ai dati consolidati del Gruppo Cembre, tale proposta di dividendo corrisponde al 69,9 per cento del risultato netto consolidato del Gruppo, ed evidenzia altresì che le azioni della CEMBRE S.p.A. ad aprile sono state scambiate a valori tra 18,37 euro e 18,98 euro per azione, quindi, il dividendo corrisponde rispettivamente al 3,81 per cento e al 3,69 per cento di tali quotazioni.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul Bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 e sulla Relazione sulla Gestione ricordando 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 diciassette,** sono presenti in proprio e/o per delega **n. 28 (ventotto)** azionisti portatori di complessive n. 14.046.932 (quattordicimilioniquarantaseimilanovecentotrentadue) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'82,629012% (ottantadue virgola seicentoventinovemiladodici 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, come integrato al punto 1.2 secondo la proposta formulata dal Presidente nel corso dell'odierna adunanza.

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 2016,

**delibera**

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, riportante un utile di esercizio pari a euro 15.931.868, in ogni loro parte e risultanza."

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

voti favorevoli n. 14.044.977 (quattordicimilioniquarantaquattromilanovecentosettantasette)

voti contrari n. 1.955 (millenovecentocinquantacinque)

nessun 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 a euro 15.931.868,42 (arrotondato in bilancio a euro 15.931.868), come segue:

- agli azionisti un dividendo di 0,70 euro per ognuna delle numero 16.905.193 azioni aventi diritto (tenuto conto delle n. 94.807 azioni proprie in portafoglio) e, perciò, complessivamente 11.833.635,1 euro, con data di stacco l'8 maggio 2017 (ex date), data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 9 maggio 2017 e data per il pagamento del dividendo il 10 maggio 2017;

- il rimanente, pari a 4.098.233,32 euro, a riserva straordinaria;

- di dare atto che le eventuali ulteriori azioni proprie acquistate dopo la presente delibera assembleare di destinazione dell'utile di esercizio e risultanti nel portafoglio della Società alla record date non avranno diritto alla distribuzione del dividendo e di stabilire che la corrispondente parte di utile netto sarà destinata 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. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 29 marzo 2017 presso la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage 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).

Il Presidente, con l'approvazione dell'Assemblea, omette la lettura integrale della predetta Relazione.

Il Presidente ricorda 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 ricordando 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 secondo punto all'ordine del giorno informa che al momento, essendo le ore dieci e minuti ventuno, sono presenti in proprio e/o per delega n. 28 (ventotto) azionisti portatori di complessive n. 14.046.932**



(quattordicimilioniquarantaseimilanovecentotrentadue) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'82,629012% (ottantadue virgola seicentoventinovemiladodici 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:

"L'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, per gli effetti stabiliti dal comma 6° della norma predetta,

**delibera**

- di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. n. 58/1998 e della ulteriore normativa applicabile."

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

voti favorevoli n. 14.035.499 (quattordicimilionitrentacinquemilaquattrocentonovantanove)

voti contrari n. 11.433 (undicimilaquattrocentotrentatré)

nessun 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. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 21 aprile 2016. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda che con la delibera assunta il 21 aprile 2016 l'Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società; l'autorizzazione all'acquisto aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2017, mentre l'autorizzazione alla disposizione venne concessa senza limiti temporali.

Comunica che appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre detto termine sopra indicato, per le finalità indicate al Paragrafo 1 della Relazione del Consiglio di Amministrazione tese a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito la "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR.

Il Presidente propone all'Assemblea di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella Relazione del Consiglio di Amministrazione previa revoca della delibera assunta il 21 aprile 2016 per la parte ancora non utilizzata.

Il Presidente, con l'approvazione dell'Assemblea, omette la lettura completa delle motivazioni dell'operazione, già ben chiarite nella relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 73 e 93 del Regolamento Consob 11971/99, limitandosi alla lettura della proposta di delibera.

L'Ing. Giovanni Rosani precisa che, come già riportato nella proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, l'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranches*, di azioni ordinarie Cembre del valore nominale di Euro 0,52, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Cembre di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore, in valore nominale, al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (a norma dell'art. 2357, comma 3 del codice civile, vigente alla data della Relazione, il valore nominale delle azioni acquistate non può eccedere la quinta parte del capitale sociale).

Il Presidente dà lettura del testo della proposta di deliberazione, relativamente al terzo punto all'ordine del giorno, così come riportata nella "Relazione del Consiglio di Amministrazione".  
"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

(A) di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni ordinarie proprie, assunta dall'Assemblea ordinaria della Società in data 21 aprile 2016 per la parte ancora non utilizzata, a far tempo dalla data della presente delibera;

(B) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Cembre S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato nonché al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, di individuare l'ammontare delle azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e Amministratore Delegato nonché il Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante disposizione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari

pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i

termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società; l'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

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

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno ricordando 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 terzo punto all'ordine del giorno informa che al momento, essendo le ore dieci e minuti trentadue,** sono presenti in proprio e/o per delega **n. 28 (ventotto)** azionisti portatori di complessive n. 14.046.932 (quattordicimilioniquarantaseimilanovecentotrentadue) azioni ordinarie da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna e che gli azionisti intervenuti rappresentano complessivamente l'82,629012% (ottantadue virgola seicentoventinovemiladodici 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 contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione di cui ha dato lettura.

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

voti favorevoli n. 14.038.060 (quattordicimilionitrentottomilasessanta)

voti contrari n. 8.872 (ottomilaottocentosestantadue)

nessun 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, prima di chiudere i lavori assembleari, comunica all'assemblea i risultati dei primi tre mesi dell'esercizio 2017 ed evidenzia che il primo trimestre del 2017 a livello consolidato presenta un incremento delle vendite pari al 9,4% raffrontato allo stesso trimestre del 2016.

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 trentaquattro.

Il Presidente mi consegna perché 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'art. 125-ter D.Lgs. 58/1998

Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

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

- **"B"** Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2016" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2016, con:

Allegato 1: Conto Economico Comparativo Consolidato

Allegato 2: Composizione degli Organo Statutari

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 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 2016 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 favorevoli, contrari o astenuti, 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 12 (dodici) pagine su 3 (tre) fogli.

F.to Giovanni Rosani

F.to Giovanni Battista Calini

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria			
			1	2	3	4
BOREATTI ANDREA	1.500	1.500	F	F	F	F
BOTTINI BONGRANI ALDO	240.000	240.000	F	F	F	F
BRESCIANI BRIONI DANIELE	2.000	2.000	F	F	F	F
CORBA COLOMBO CARLOTTA - PER DELEGA DI LYSNE SPA	0 9.506.825	9.506.825	F	F	F	F
DI MEO STEFANO - PER DELEGA DI FIRST CAPITAL SPA	0 361.733	361.733	F	F	F	F
GUERRA FRANCESCO - IN RAPPRESENTANZA DI GIFRAM SRL	0 100	100	F	F	F	F
ONOFRI ANNA MARIA	120.096	120.096	F	F	F	F
PEDRETTI GABRIELE - PER DELEGA DI INV AG TGV TEILGES 1 AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	0 127.500		F	F	F	F
DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	859		C	F	C	C
MGI FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.081		F	F	C	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.561		F	F	C	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	514		F	F	F	F
AMERICAN CANCER SOCIETY, INC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.014		F	F	C	C
FCP TREMLIN PME M	115.000		F	F	F	F
ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	3.500		F	F	F	F
ECHQUIER EXCELSIOR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	125.000		F	F	F	F
FCP ECHQUIER ENTREPRENEURS AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	494.000		F	F	F	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	2.027		F	F	C	C
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	1.406		F	F	C	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.389		F	F	C	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.831		F	F	F	F
DIGNITY HEALTH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.096	878.778	C	F	C	C
PICCHIO LECHI FILIPPO	500	500	F	F	F	F
ROSANI GIOVANNI	1.450.000	1.450.000	F	F	F	F
ROSANI SARA	1.470.000	1.470.000	F	F	F	F
ROSINI GIUSEPPINA	4.200	4.200	F	F	F	F
SENECI GIROLAMO	11.000	11.000	F	F	F	F
VISCHIONI ERNESTO	200	200	F	F	F	F

## Legenda:

1 APPROVAZIONE BILANCIO AL 31/12/2016  
3 RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

2 DISTRIBUZIONE DIVIDENDO  
4 AUTORIZZAZIONE ACQUISTO AZIONI PROPRIE

F.to Giovanni Rosani  
F.to Giovanni Battista Calini

Si omettono, seppur parte integrante del verbale dell'Assemblea del 20 aprile 2017, in quanto già depositati separatamente, nei termini di legge, i seguenti allegati:

- "A" Fascicolo Assemblea Ordinaria degli Azionisti contenente:

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

Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari

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

- "B" Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2016" contenente:

Relazione sulla gestione relativa all'esercizio 2016, con:

Allegato 1: Conto Economico Comparativo Consolidato

Allegato 2: Composizione degli Organo Statutari

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 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 2016 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 presso la sede sociale, sul sito internet [www.cembre.com](http://www.cembre.com) (sezione investor relations) e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).