

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

"CEMBRE S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il venti maggio duemilaventi
alle ore nove e minuti trenta

20/05/2020 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 per azioni quotata

"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. BS-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.

Io notaio do quindi atto di quanto segue.

Il dott. Rosani Giovanni dichiara di assumere la presidenza dell'odierna Assemblea, indetta in seconda convocazione alle ore 9:30, in Brescia, Via Serenissima n. 9, presso la sede sociale di CEMBRE S.p.A..

Il Presidente:

* designa, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale e dell'art. 5 del Regolamento Assembleare, me Notaio Dott. Giovanni Battista Calini a svolgere le funzioni di Segretario dell'assemblea e rileva che mi trovo presso la predetta sede sociale;

* segnala che il Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito nella legge 24 aprile 2020, n. 27 (il "Decreto"), recante "Misure di potenziamento del servizio sanitario e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", all'art. 106 dispone, tra l'altro, che le società possono prevedere, in deroga alle diverse disposizioni statutarie, che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio;

* richiama a tale riguardo, la Massima n. 187 dell'11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di "Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione", ai sensi della quale l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante o il notaio;

* dà atto che sono operativi i collegamenti audio/video che consentono al Presidente e al Notaio verbalizzante di seguire in via diretta l'identificazione dei partecipanti e la loro partecipazione ai lavori e a tutti gli aventi diritto di parteciparvi nei limiti consentiti;

registrato
Agenzia dell'Entrate
Brescia

IL 3 giugno 2020

N. 18415 serie 1T

€ 356

* dichiara che sono presenti:

- nella sala assembleare, oltre a me Notaio, il Presidente del Consiglio di Amministrazione: Rosani Giovanni;

- in collegamento telefonico i membri del Consiglio di Amministrazione: Onofri Anna Maria e Rosani Sara;

- in videoconferenza i membri del Consiglio di Amministrazione: Fada Fabio, Carrara Paola, Albertazzi Felice, Celli Franco e Bottini Bongrani Aldo;

- in videoconferenza i membri del Collegio Sindacale: Longhi Fabio, Pilenga Rosanna Angela e Astori Riccardo;

e la effettiva operatività dei collegamenti audio/video;

* comunica che:

come consentito dall'art. 106, comma 4, del Decreto ed in conformità all'integrazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea di cui più avanti, l'intervento degli azionisti nella odierna assemblea ha luogo esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58 ("TUF");

al Rappresentante Designato, individuato in Computershare S.p.A., con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19, sono state conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF; il Rappresentante Designato è in collegamento telefonico in persona della dott.ssa Guercia Cinzia, nata a Milano (MI) il 3 marzo 1961.

Il Presidente:

* comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti trentatré, il Rappresentante Designato è portatore di n. 34 (trentaquattro) deleghe/subdeleghe rilasciate da n. 34 (trentaquattro) azionisti, titolari complessivamente di n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro) azioni, pari al 83,317259% (ottantatré virgola trecentodiciassettemiladuecentocinquantanove per cento) delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale interamente sottoscritto e versato. Il dettaglio degli azionisti rappresentati, con relativi possessi azionari, verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara quindi che l'assemblea è regolarmente costituita in seconda convocazione - deserta l'assemblea in prima convocazione, convocata per il giorno 22 aprile 2020 stessi luogo ed ora - e valida per poter deliberare in sede ordinaria, e che la stessa si svolge nel rispetto delle disposizioni contenute nel vigente Regolamento Assembleare, fatte salve le deroghe eventualmente necessarie in ragione dell'applicazione, alla corrente sessione, del Decreto e DPCM correlati.

Il Presidente, quindi,

* comunica che l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato in data 16 marzo 2020 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 22 aprile 2020 ore 9:30, presso la sede sociale in Brescia, via Serenissima n. 9, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 20 maggio 2020, stessi luogo ed ora;

* segnala che, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto, in data 27 marzo 2020 sul sito internet della società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, e per estratto sul quotidiano "Il Giornale", è stata pubblicata un'integrazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea; con la pubblicazione dell'integrazione dell'avviso è stato reso noto che l'intervento in assemblea avviene esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, come sopra individuato;

* come sopra anticipato, la Società ha nominato Computershare S.p.A. quale

Rappresentante Designato e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF;

* come precisato nell'avviso di convocazione, integrato e rettificato, è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito *internet* della Società;

* Computershare S.p.A. ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non rientrare in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-*decies* del TUF; tuttavia, ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni di voto nel caso si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'assemblea;

* richiama l'ordine del giorno presente nell'avviso di convocazione e invita me Notaio a riportarne il testo nel verbale nell'odierna riunione; aderendo io Notaio a detta richiesta, riporto l'ordine del giorno dell'odierna Assemblea:

"ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, 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 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

2.1 Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998.

2.2 Deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

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 18 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.";

* chiede che l'avviso di convocazione, l'estratto dello stesso e l'integrazione dell'avviso di convocazione vengano allegati al verbale assembleare.

Il Presidente comunica:

- che 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 ("TUF");

- che per gli azionisti intervenuti in assemblea per il tramite del Rappresentante Designato 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;

- che l'Emittente è qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del TUF e dell'art. 2-ter del Regolamento Consob n.11971/1999 in quanto rientra nei parametri previsti dalle suddette norme. 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. 8.906.825 (ottomilioninovecentoseimilaottocentoventicinque) azioni detenute direttamente, pari al 52,393% (cinquantadue virgola trecentonovantatré 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;

- Massachusetts Financial Services Company, con n. 853.012 (ottocentocinquantatremiladodici) azioni detenute direttamente ed indirettamente, pari al 5,02% (cinque virgola zero due per cento) del capitale sociale;

- che alla data odierna la società CEMBRE S.p.A. detiene n. 280.041 (duecentottantamilaquarantuno) azioni proprie, pari all'1,647% (uno virgola seicentoquarantasette per cento) del capitale sociale;

- 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, rilasciate dagli azionisti al Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-undecies e dell'art. 135-novies del TUF;

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

- che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, quale delegato/subdelegato dei soci, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari, astenuti o non votanti. Il Rappresentante Designato, in occasione di ciascuna votazione, fornirà altresì indicazione del numero di azioni per le quali dovesse essere richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare e che quindi non saranno computate ai fini della determinazione del *quorum* deliberativo;

- l'elenco riepilogativo, contenente l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari sulle singole proposte deliberative, verrà allegato a questo verbale al termine delle operazioni di voto.

Il Presidente, dopo aver dichiarato che sulla base delle informazioni disponibili sono stati effettuati gli opportuni riscontri per l'ammissione al voto, invita il Rappresentante Designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge, anche in tema di carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente comunica che non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter TUF.

* * *

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda 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 assembleare, 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 TUF, e che 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, che verrà allegato al verbale assembleare.

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 2019 di "Cembre S.p.A." e destinazione dell'utile di esercizio.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, 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 2019. 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 Ernst & Young S.p.A. e la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, sono stati messi a disposizione presso la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 27 marzo 2020 e chiede a me notaio che detta documentazione venga allegata al verbale.

Il Presidente chiede a me Notaio che venga riportato a verbale il testo di un suo intervento introduttivo relativo ai principali dati del Bilancio 2019, che dichiara di avere trasmesso ai presenti e che è messo a mia disposizione.

Aderendo a tale richiesta, io Notaio lo trascrivo come segue:

"BILANCIO D'ESERCIZIO 2019 CEMBRE S.p.A.

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2019 ha realizzato ricavi delle vendite pari a 108,8 milioni di euro, in diminuzione dello 0,2 per cento rispetto allo stesso periodo del 2018.

Il risultato operativo lordo è passato dai 29,4 milioni di euro del 2018 ai 30,9 milioni di euro del 2019, crescendo del 5 per cento.

Il risultato operativo è invece diminuito del 2,4 per cento, passando dai 23,2 milioni di euro del 2018 ai 22,7 milioni di euro del 2019.

L'utile netto di Cembre S.p.A. è stato di 22,6 milioni di euro, contro i 21,3 milioni di euro dello scorso anno, in crescita del 6,3 per cento; il risultato netto dell'esercizio 2018 di Cembre S.p.A. aveva beneficiato di una componente fiscale positiva pari a 1,8 milioni di euro, derivante dall'applicazione del Regime Patent Box, mentre tale beneficio nel 2019 è stato di 1,7 milioni di euro.

Si segnala inoltre che nell'esercizio 2019 Cembre S.p.A. ha incassato dividendi dalle proprie controllate per complessivi 4,3 milioni di euro, mentre nel 2018 i dividendi incassati ammontavano a 2,7 milioni di euro.

BILANCIO CONSOLIDATO 2019 GRUPPO CEMBRE

Il Gruppo ha chiuso l'esercizio 2019 con un fatturato consolidato in crescita dell'1,5 per cento, raggiungendo un volume di vendita pari a 146,3 milioni di euro.

Il risultato operativo lordo consolidato del periodo, pari a 37.098 migliaia di euro, corrispondente al 25,4 per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 4,1 per cento

rispetto a quello dell'esercizio 2018, pari a 35.650 migliaia di euro, corrispondente al 24,7 per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza del costo del venduto è leggermente diminuita rispetto al 2018, passando dal 32,6 per cento al 32,3 per cento, mentre il peso dei costi per servizi è lievemente salito, passando dal 13,5 per cento al 13,9 per cento. In aumento anche l'incidenza del costo del personale, passata dal 27,8 per cento al 28,5 per cento; la forza lavoro media è passata dalle 743 unità del 2018 (inclusi 54 lavoratori temporanei) alle 744 unità del 2019 (inclusi 35 lavoratori temporanei).

Il risultato operativo consolidato pari a 27.181 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 18,6 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 4,6 per cento, rispetto alle 28.496 migliaia di euro del 2018, corrispondenti al 19,8 per cento delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato, pari a 26.937 migliaia di euro, corrispondenti al 18,4 per cento delle vendite, è diminuito del 5,0 per cento rispetto a quello del 2018, pari a 28.365 migliaia di euro, corrispondenti al 19,7 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato, pari a 21.690 migliaia di euro, corrispondenti al 14,8 per cento delle vendite, è diminuito del 4,6 per cento rispetto al risultato del 2018, che era pari a 22.736 migliaia di euro, corrispondenti al 15,8 per cento delle vendite.

DIVIDENDO

Il presidente evidenzia che l'utile distribuito in base alla predetta proposta è pari a circa il 66,6% 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 69,4% per cento del risultato netto consolidato del Gruppo; evidenzia altresì che le azioni della CEMBRE S.p.A. nel mese di maggio 2020 sono state scambiate a valori tra 13,55 euro e 15,15 euro per azione, quindi, il dividendo corrisponde rispettivamente al 6,64% per cento e al 5,94% per cento di tali quotazioni."

* * *

Il Presidente precisa che i testi delle proposte di deliberazione risultano riportati nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998 pubblicato sul sito internet della società e chiede che vengano riportati nel verbale assembleare.

Aderendo alla richiesta fattami dal Presidente, io Notaio trascrivo dette proposte integralmente nel presente verbale come segue:

"-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, del bilancio consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2019, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2019,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, riportante un utile di esercizio pari a euro 22.599.654".

-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 22.599.654,38 (arrotondato in bilancio a euro 22.599.654), come segue:

- agli azionisti un dividendo di 0,90 euro per ognuna delle numero 16.719.959 azioni aventi diritto (tenuto conto delle n. 280.041 azioni proprie in portafoglio) e, perciò, complessivamente 15.047.963,10 euro, con data di stacco il 1 giugno 2020 (ex date), data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998

(record date) il 2 giugno 2020 e data per il pagamento del dividendo il 3 giugno 2020;

- *il rimanente, pari a 7.551.691,28 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.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti e chiede se qualcuno degli aventi diritto desidera intervenire.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti quarantaquattro, sono rappresentate in assemblea complessivamente di n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro) azioni, pari al 83,317259% (ottantatré virgola trecentodiciassettemiladuecentocinquantanove per cento) delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della Società, invitando quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione, separatamente, relativamente alle 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, separatamente, la proposta di cui al punto 1.1 del primo punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione come segue:

- voti favorevoli n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro), pari al 100% (cento per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti contrari n. 0 (zero);

- voti astenuti n. 0 (zero);

- azioni non votanti n. 0 (zero);

- azioni non computate n. 0 (zero).

Il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 di CEMBRE S.p.A. è approvata all'unanimità.

Il Presidente pone quindi in votazione, separatamente, la proposta di cui al punto 1.2 del primo punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione come segue:

- voti favorevoli n. 14.163.934
(quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro), pari al 100% (cento per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti contrari n. 0 (zero);

- voti astenuti n. 0 (zero);

- azioni non votanti n. 0 (zero);

- azioni non computate n. 0 (zero).

Il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 2. all'Ordine del Giorno:

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

2.1 Approvazione della politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998.

2.2 Deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 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 27 marzo 2020 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 allegato al presente verbale.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. 58/1998, è chiamata a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. 58/1998. L'Assemblea è inoltre chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-ter, comma 6, e 125-quater, comma 2, del D.Lgs. 58/1998.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti e chiede se qualcuno degli aventi diritto desidera intervenire.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti quarantasette, sono rappresentate in assemblea complessivamente di n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro) azioni, pari al 83,317259% (ottantatré virgola trecentodiciassettemiladuecentocinquantanove per cento) delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della Società.

Il Presidente pone quindi in votazione, separatamente, la proposta di cui al punto 2.1 del secondo punto all'ordine precisando che il testo della proposta di deliberazione risulta riportato nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998 pubblicato sul sito internet della società e chiede che venga riportato nel verbale assembleare.

Aderendo alla richiesta fattami dal Presidente, io Notaio trascrivo detta proposta integralmente nel presente verbale come segue:

“L'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A., esaminata la politica di remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998,

DELIBERA

di approvare - ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione vincolante - la politica di remunerazione.”.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione come segue:

- voti favorevoli n. 13.933.386 (tredicimilioninovecentotrentatremilatrecentottantasei), pari al 98,372288% (novantotto virgola trecentosettantaduemiladuecentottantotto per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti contrari n. 202.698 (duecentoduemilaseicentonovantotto), pari allo 1,431085% (uno virgola quattrocentotrentunomilaottantacinque per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti astenuti n. 27.850 (ventisettemilaottococinquanta), pari allo 0,196626% (zero virgola centonovantaseimilaseicentoventisei per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- azioni non votanti n. 0 (zero);

- azioni non computate n. 0 (zero).

Il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente pone quindi in votazione, separatamente, la proposta di cui al punto 2.2 del secondo punto all'ordine precisando che il testo della proposta di deliberazione risulta riportato nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998 pubblicato sul sito internet della società, ricordando che l'esito della votazione non sarà vincolante, e chiede che il testo della proposta venga riportato nel verbale assembleare.

Aderendo alla richiesta fattami dal Presidente, io Notaio trascrivo detta proposta integralmente nel presente verbale come segue:

“L’Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A., esaminata la “seconda sezione” della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998,

DELIBERA

di approvare - ai sensi dell’articolo 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione non vincolante - la “seconda sezione” della relazione.”.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione come segue:

- voti favorevoli n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro), pari al 100% (cento per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti contrari n. 0 (zero);

- voti astenuti n. 0 (zero);

- azioni non votanti n. 0 (zero);

- azioni non computate n. 0 (zero).

Il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata all'unanimità.

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 18 aprile 2019 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente

* ricorda che con la delibera assunta il 18 aprile 2019 l'Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società, che l'autorizzazione all'acquisto aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2020, mentre l'autorizzazione alla disposizione venne concessa senza limiti temporali e richiama l'opportunità che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre detto termine sopra indicato per le motivazioni e le finalità ben chiarite nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998;

* precisa che il testo della proposta di deliberazione risulta riportato nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998 e chiede che venga riportato nel verbale assembleare.

Aderendo alla richiesta fattami dal Presidente, io Notaio trascrivo detta proposta integralmente nel presente verbale come segue:

" L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata 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 18 aprile 2019 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 eventualmente 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 e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 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 già in portafoglio della Società, mediante (i) disposizione delle stesse a favore dei beneficiari del piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del TUF denominato "Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società", nei termini, condizioni e con le modalità ivi previsti, e in particolare al prezzo di Euro 10,00 per azione; (ii) 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; l'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

(C) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato nonché al Vice Presidente, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni 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;

(D) 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 invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti e chiede se qualcuno degli aventi diritto desideri intervenire.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti cinquantasei, sono rappresentate in assemblea complessivamente di n. 14.163.934 (quattordicimilionicentosessantatremilanovecentotrentaquattro) azioni, pari al 83,317259% (ottantatré virgola trecentodiciassettemiladuecentocinquantanove per cento) delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della Società, invitando quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione relativamente alla proposta di cui al terzo punto all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione come segue:

- voti favorevoli n. 13.933.229 (tredicimilioninovecentotrentatremiladuecentoventinove), pari al 98,371180% (novantotto virgola trecentosettantunomilacentottanta per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti contrari n. 202.855 (duecentoduemilaottococinquantacinque), pari allo 1,432194% (uno virgola quattrocentotrentaduemilacentonovantaquattro per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- voti astenuti n. 27.850 (ventisettemilaottococinquanta), pari allo 0,196626% (zero virgola centonovantaseimilaseicentoventisei per cento) del capitale sociale presente in assemblea;

- azioni non votanti n. 0 (zero);

- azioni non computate n. 0 (zero).

Il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta è approvata a maggioranza.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia il Notaio, il Rappresentante Designato e i colleghi intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore nove e minuti cinquantasette (9:57).

Si allegano al presente i seguenti documenti perchè vengano uniti quali "Allegati" al verbale alle lettere rispettivamente indicate:

A) Elenco Azionisti Rappresentati;

B) Avviso di convocazione, estratto dello stesso e integrazione dell'avviso di convocazione;

C) Fascicolo "Relazione finanziaria annuale 2019";

D) Fascicolo "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2019";

E) Fascicolo "Relazione sul governo societario relativa all'esercizio 2019";

F) Fascicolo "Relazione sulla remunerazione relativa all'esercizio 2019";

G) Fascicolo "Relazione illustrativa sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea";

H) Dettaglio votazioni relative ai singoli punti all'ordine del giorno.

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del componente.

Da me letto al componente.

Scritto da me e da persona di mia fiducia per dodici su tre fogli.

f.to Giovanni Rosani

f.to Giovanni Battista Calini