



Cembre S.p.A. – Sede in Brescia – Via Serenissima 9

Capitale Sociale € 8.840.000 interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia n. 00541390175

Sito Internet: www.cembre.it

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno **27 aprile 2021 ore 9:30**, presso la sede sociale in Brescia, via Serenissima n. 9, **in prima convocazione**, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 28 aprile 2021, stessi luogo ed ora, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 di “Cembre S.p.A.” e destinazione dell’utile di esercizio.
 - 1.1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, 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 2020.
 - 1.2. Destinazione dell’utile di esercizio e distribuzione del dividendo.
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. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
 - 3.1. Determinazione del numero dei componenti.
 - 3.2. Determinazione del periodo di durata della carica.
 - 3.3. Nomina dei componenti.
 - 3.4. Determinazione dei compensi.
4. Nomina del Collegio Sindacale.
 - 4.1. Nomina dei componenti.
 - 4.2. Nomina del Presidente.

4.3. Determinazione dei compensi.

5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 20 maggio 2020 per la parte non eseguita.

Informazioni sul capitale sociale

Il capitale sociale è pari ad Euro 8.840.000, rappresentato da n. 17.000.000 azioni ordinarie da nominali Euro 0,52. Alla data del presente avviso la Società detiene n. 258.041 azioni proprie, pari all'1,518% del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso a norma dell'art. 2357-ter del codice civile; sul sito *internet* www.cembre.it (sezione "Investor Relations") sono riportate le informazioni di dettaglio sull'ammontare del capitale sociale e sulla sua composizione.

Partecipazione all'assemblea e conferimento della delega al Rappresentante Designato

Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

Ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "TUF"), la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia il 16 aprile 2021 (*record date*); coloro che risulteranno titolari delle azioni della Società solo successivamente a tale data non saranno legittimati ad intervenire e votare in Assemblea. La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia, entro il 22 aprile 2021). Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito, con modificazioni, dalla legge 24 aprile 2020, n. 27), come da ultimo modificato dall'art. 3, comma 6, del Decreto Legge 31 dicembre 2020 n. 183 (convertito, con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021 n. 21), l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato.

Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. – con sede legale in Milano via Lorenzo Mascheroni n. 19 – di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98 e del citato Decreto Legge (il "Rappresentante Designato"). Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno utilizzando lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in

accordo con la Società, disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.cembre.com (sezione "Investor Relations/assemblee").

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso e sul sito internet della Società entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'assemblea (23 aprile 2021 ove l'Assemblea si tenga in prima convocazione o 26 aprile 2021 ove l'Assemblea si tenga in seconda convocazione) ed entro lo stesso termine la delega potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 esclusivamente mediante il modulo, con le modalità e nel termine indicati nel citato sito internet della Società.

L'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato), in considerazione delle limitazioni che possono presentarsi per esigenze sanitarie, potrà avvenire mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero 0246776829 oppure all'indirizzo di posta elettronica ufficiomi@computershare.it.

Non è prevista l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza.

La Società si riserva di integrare e/o modificare le istruzioni sopra riportate in considerazione delle intervenienti necessità a seguito dell'attuale situazione di emergenza epidemiologica da COVID-19 e dei suoi sviluppi al momento non prevedibili.

Diritto di richiedere l'integrazione dell'ordine del giorno e di presentare nuove proposte di delibera

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso (ossia entro il 26 marzo 2021), l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. La legittimazione all'esercizio di tale diritto è attestata da una comunicazione alla Società da parte dell'intermediario abilitato ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* di Consob e Banca d'Italia del 13 agosto 2018 ("*Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata*") (il "**Provvedimento Congiunto**"). La domanda deve essere presentata per iscritto a mezzo di raccomandata presso la sede sociale, in Brescia, via Serenissima 9, ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata "amministrazione.cembre@legalmail.it", a condizione che pervenga alla Società entro il termine di cui sopra; entro detto termine e con le medesime modalità deve essere presentata, da parte degli eventuali Soci proponenti, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono

la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. Delle integrazioni all'ordine del giorno ovvero della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 12 aprile 2021). Contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione o della presentazione sarà messa a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, la relazione predisposta dai Soci richiedenti, accompagnata da eventuali valutazioni dell'organo amministrativo.

Si ricorda che l'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1, del TUF.

In relazione al fatto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, gli azionisti legittimati che intendono formulare proposte di deliberazione e di votazione sugli argomenti all'ordine del giorno dovranno presentarle entro il 12 aprile 2021. Tali proposte saranno pubblicate senza indugio sul sito *internet* della Società al fine di mettere in grado gli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche tenendo conto di tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime.

Facoltà di presentare individualmente proposte di deliberazione prima dell'Assemblea

In aggiunta a quanto precede, tenuto conto che l'intervento in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, i soggetti legittimati ad intervenire in Assemblea che intendano formulare proposte di deliberazione sugli argomenti all'ordine del giorno sono invitati a presentarle in anticipo, entro il 12 aprile 2021, con le medesime modalità indicate al paragrafo che precede. Tali proposte saranno pubblicate sul sito *internet* della Società entro il 14 aprile 2021, al fine di permettere agli aventi diritto al voto di esprimersi consapevolmente anche tenendo conto di tali nuove proposte e consentire al Rappresentante Designato di raccogliere istruzioni di voto eventualmente anche sulle medesime. Il richiedente dovrà fornire idonea documentazione comprovante la legittimazione ad intervenire in Assemblea ed il rilascio di delega al Rappresentante Designato per la partecipazione all'Assemblea medesima.

Diritto di proporre domande sulle materie all'ordine del giorno

Ai sensi dell'art. 127-ter del TUF coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, e comunque entro la *record date* (16 aprile 2021), mediante invio delle domande a mezzo raccomandata presso la sede sociale, in Brescia, via Serenissima 9, ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata "amministrazione.cembre@legalmail.it". La legittimazione all'esercizio di tale diritto è attestata da una comunicazione alla Società da parte dell'intermediario abilitato ai sensi

dell'art. 43 del Provvedimento Congiunto; tale certificazione non è tuttavia necessaria nel caso in cui pervenga alla Società la comunicazione dell'intermediario medesimo necessaria per l'intervento in Assemblea. Le risposte verranno fornite dalla Società, verificata la pertinenza delle domande con le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e la legittimazione del richiedente entro il 22 aprile 2021, mediante pubblicazione in una apposita sezione del sito *internet*, anche al fine di permettere agli aventi diritto di esprimere il proprio voto tenendo conto dei riscontri a dette domande, con facoltà della Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Nomina del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, la nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai Soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri, rappresentino la percentuale del capitale stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Al riguardo si rammenta che, con determinazione dirigenziale del Responsabile Corporate Governance n. 44 del 29 gennaio 2021, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per la nomina dell'organo amministrativo della Società.

Le liste dovranno essere presentate presso la sede sociale in Brescia, Via Serenissima n. 9, entro il venticinquesimo giorno antecedente la data dell'assemblea in prima convocazione, ossia **entro venerdì 2 aprile 2021**.

Il deposito delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione può inoltre essere effettuato mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata "amministrazione.cembre@legalmail.it". Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società – e, pertanto, anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro martedì 6 aprile 2021– l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa, mediante invio alla Società medesima (da parte dell'intermediario abilitato) della comunicazione prevista dall'art. 43 del Provvedimento Congiunto. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Si ricorda che gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto.

Si precisa inoltre che gli Azionisti che presentino una “lista di minoranza” sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità e ai termini, nonché alla documentazione da depositare per la presentazione delle liste si rinvia a quanto più diffusamente descritto nella Relazione degli Amministratori sul punto n. 3 dell’ordine del giorno e, in generale, alle disposizioni di legge e di Statuto applicabili.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che sia rispettato l’equilibrio tra generi previsto dalla normativa *pro tempore* vigente.

Le liste presentate senza l’osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Si ricorda, infine, che le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell’Assemblea (ossia, martedì 6 aprile 2021) le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Si invitano gli Azionisti che presentino una lista contenente un numero di candidati superiore alla metà dei componenti da eleggere a formulare – e a trasmettere all’indirizzo di posta elettronica certificata “amministrazione.cembre@legalmail.it”. – le proposte in merito ad argomenti sui quali non è stata formulata dagli Amministratori una specifica proposta di delibera e, in particolare, le proposte funzionali al processo di nomina dell’organo di amministrazione (determinazione del numero dei componenti e della durata del Consiglio di Amministrazione, nonché del compenso annuale), con congruo anticipo affinché tali proposte possano essere pubblicate dalla Società contestualmente alle liste.

Nomina del Collegio Sindacale

Ai sensi dell’art. 23 dello Statuto, la nomina del Collegio Sindacale avverrà, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all’equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai Soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri, rappresentino la percentuale del capitale stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Al riguardo si rammenta che, con determinazione dirigenziale del Responsabile Corporate Governance n. 44 del 29 gennaio 2021, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per la nomina dell’organo di controllo della società.

Le liste dovranno essere presentate presso la sede sociale in Brescia, Via Serenissima n. 9, entro il venticinquesimo giorno antecedente la data dell’assemblea in prima convocazione, ossia **entro venerdì 2 aprile 2021**.

Il deposito delle liste per la nomina del Collegio Sindacale può inoltre essere effettuato mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta certificata "amministrazione.cembre@legalmail.it", ai sensi dell'art. 144-*sexies* del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**"). Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 5, del Regolamento Emittenti, nel caso in cui, alla scadenza del termine per la presentazione delle liste come sopra indicato (venerdì 2 aprile 2021), sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Soci con cui sussistano rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, possono essere presentate liste **entro (e non oltre) le ore 12:00 di martedì 6 aprile 2021** (la "**Riapertura del Termine**"); in caso di Riapertura del Termine la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà e sarà quindi del 1,25% del capitale sociale.

Ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 4-*quater*, del Regolamento Emittenti la titolarità della quota di partecipazione complessivamente detenuta dai Soci che presentano la lista è attestata, mediante invio alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti della comunicazione prevista dall'art. 43 del Provvedimento Congiunto, anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro martedì 6 aprile 2021. In caso di Riapertura del Termine, la predetta comunicazione potrà essere inviata alla società entro le ore 12:00 del 6 aprile 2021. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Si ricorda che i sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che sia rispettato l'equilibrio tra generi previsto dalla normativa *pro tempore* vigente.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Si precisa inoltre che gli Azionisti che presentino una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Per maggiori informazioni circa le modalità e i termini nonché sulla documentazione da depositare per la presentazione delle liste si rinvia a quanto più diffusamente descritto nella Relazione degli Amministratori sul punto n. 4 dell'ordine del giorno ed, in generale, alle disposizioni di legge e di Statuto applicabili.

Le liste saranno altresì soggette alle forme di pubblicità prescritte dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione (ossia martedì 6 aprile 2021), le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e

con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento. In caso di Riapertura del Termine ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 5, del Regolamento Emittenti, le liste presentate per la nomina del Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico dopo le ore 12:00 del 6 aprile 2021.

Documentazione

La documentazione relativa all'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, in Brescia, via Serenissima n. 9, e sarà pubblicata sul sito internet della Società <https://www.cembre.com/investor/assemblee>, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito www.emarketstorage.com nei seguenti termini:

- contestualmente alla pubblicazione del presente avviso, le relazioni illustrative relative alla nomina degli organi sociali di cui ai punti 3 e 4 dell'ordine del giorno;
- almeno 30 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 28 marzo 2021, le Relazioni degli Amministratori sui punti nn. 1 e 2 all'ordine del giorno;
- entro il 31 marzo 2021, la Relazione finanziaria annuale ai sensi dell'art. 154-*ter* del TUF, unitamente alla Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario al 31 dicembre 2020, e la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF;
- almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 6 aprile 2021, la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-*ter* del TUF e 84-*quater* del Regolamento Emittenti, nonché la Relazione degli Amministratori relativa al punto n. 5 all'ordine del giorno;
- almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 12 aprile 2021, sarà depositata la documentazione di cui all'art. 77, comma 2-*bis* del Regolamento Emittenti e dell'art. 15, comma 1, lett. a) del Regolamento Mercati adottato con delibera Consob n. 20249/2017, con l'avvertenza che tale deposito sarà effettuato unicamente presso la sede sociale della Società.

Il presente avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'art. 125-*bis* del TUF e dell'art. 84 del Regolamento Emittenti, nonché ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale, sul sito *internet* della Società <https://www.cembre.com/investor/assemblee>, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect S.p.A. consultabile sul sito www.emarketstorage.com e per estratto sul quotidiano "Il Giornale".

Brescia, 16 marzo 2021

p. il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente ed Amministratore Delegato
Ing. Giovanni Rosani



Cembre S.p.A. – Registered office in Brescia – Via Serenissima 9

Share capital € 8,840,000 fully paid up

Registered at Brescia Companies House under no. 00541390175

Website: www.cembre.it

CALLING OF ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

The Shareholders are called to the Ordinary Shareholders' Meeting on **April 27, 2021, 9.30 am**, at the registered office in Brescia, via Serenissima no. 9, **on first call** and, if necessary, on second call on April 28, 2021, same place and time, to resolve on the following

AGENDA

1. Financial statements at December 31, 2020 of “Cembre S.p.A.” and allocation of profit for the year.
 - 1.1. Approval of the financial statements at December 31, 2020, based on prior examination of the Board of Directors' report on operations, the report of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors' Report. Presentation of the Consolidated Financial Statements of the Cembre Group at December 31, 2020.
 - 1.2. Allocation of profit for the year and dividend distribution.
2. Report on remuneration policy and compensation paid.
 - 2.1. Approval of the remuneration policy pursuant to art. 123-ter, paragraph 3-ter, of Legislative Decree no. 58/1998.
 - 2.2. Resolutions on the “second section” of the report, pursuant to art. 123-ter, paragraph 6, of Legislative Decree no. 58/1998.
3. Appointment of the Board of Directors.
 - 3.1. Determination of the number of members.
 - 3.2. Determination of the term of office.
 - 3.3. Appointment of members.
 - 3.4. Determination of compensation.
4. Appointment of the Board of Statutory Auditors.
 - 4.1. Appointment of members.

- 4.2. Appointment of the Chairman.
- 4.3. Determination of compensation.
5. Authorisation to purchase and dispose of own shares, pursuant to the combined provisions of articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code, as well as art. 132 of Legislative Decree 58/1998 and the associated implementing provisions, based on prior revocation of the authorisation conferred by the Ordinary Shareholders' Meeting on May 20, 2020 for the part not executed.

Information on share capital

The share capital amounts to € 8,840,000, divided into 17,000,000 ordinary shares with a par value of Euro 0.52. At the date of this notice, the Company holds 258,041 own shares, equal to 1.518% of share capital, whose voting right is suspended pursuant to art. 2357-ter of the Italian Civil Code; detailed information on the amount of share capital and its composition is provided on the company website www.cembre.it ("*Investor Relations*" section).

Participation in the Shareholders' Meeting and conferral of proxy to the Designated Representative

Each ordinary share gives the right to one vote at the Company's Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings.

Pursuant to art. 83-*sexies* of Legislative Decree no. 58/1998, as subsequently amended (the "TUF" - "Consolidated Law on Finance"), the entitlement to attend the Shareholders' Meeting and to exercise voting rights is certified by a communication sent to the company by an intermediary authorised to keep the accounts in accordance with law, based on its accounting records at the end of the accounting day of the seventh open market day before the date set for the Shareholders' Meeting in first call, i.e. April 16, 2021 (the record date); those who only hold company shares after this date, will not be entitled to participate and vote in the Shareholders' Meeting. The intermediary's communication must be received by the Company by the end of the third open market day before the date set for the Shareholders' Meeting in first call (i.e. April 22, 2021). However, this is without prejudice to the legitimate entitlement to attend and vote if the communications are received by the Company after said deadline, provided before the start of Shareholders' Meeting proceedings.

Pursuant to art. 106 of Decree Law no. 18 of March 17, 2020 (converted with amendments from Law no. 27 of April 24, 2020), as recently amended by art. 3, paragraph 6, of Decree Law no. 183 of December 31, 2020 (converted with amendments from Law no. 21 of February 26, 2021), those holding voting rights can participate in the Shareholders' Meeting exclusively through the designated representative.

Consequently, the Company assigned the task to Computershare S.p.A. - with registered office in Milan, via Lorenzo Mascheroni no. 19 – of representing the shareholders in accordance with art. 135-undecies of Legislative Decree 58/98 and the aforementioned Decree Law (the "Designated Representative"). Shareholders who wish to attend the Shareholders' Meeting must, therefore, confer a proxy to the Designated Representative

- with voting instructions - on all or some of the resolution proposals regarding the items on the agenda by using the specific proxy form, prepared by said Designated Representative in agreement with the Company, available on the Company's website at the address www.cembre.com ("Investor Relations/shareholders' meetings" section).

The proxy form with voting instructions must be sent by following the instructions on the form itself and on the Company's website by the end of the second open market day before the Shareholders' Meeting (April 23, 2021 where the Shareholders' Meeting is held on first call or April 26, 2021 where the Shareholders' Meeting is held on second call) and the proxy may be revoked before said deadline.

The proxy conferred in this manner is only effective for proposals in relation to which voting instructions have been conferred.

It should also be noted that proxies or sub-proxies may also be conferred to the Designated Representative pursuant to art. 135-novies of the TUF, in derogation to art. 135-undecies, paragraph 4 of Legislative Decree no. 58/98, exclusively through the proxy form, according to the methods and terms indicated in the aforementioned company website.

The attendance at the Shareholders' Meeting (members of Corporate Bodies, the appointed Secretary and the Designated Representative), in consideration of the limitations that may be in place for health requirements, may take place through means of telecommunication with the methods communicated to them individually, in respect of the applicable regulatory provisions for said eventuality.

The Designated Representative will be available for any clarifications or information at the number 0246776829 or via e-mail at the address ufficiomi@computershare.it.

Votes cannot be cast electronically or by correspondence.

The Company reserves the right to supplement and/or amend the instructions shown above in consideration of the needs that may arise as a result of the current epidemiological emergency (COVID-19); its developments are unforeseeable at present.

Right to request additions to the agenda and present new resolution proposals

Pursuant to art. 126-bis of the TUF, shareholders who, including jointly, represent at least one-fortieth of the share capital may request, within ten days of the publication of this notice (i.e. by March 26, 2021), additions to the list of topics to be discussed, indicating in the request the proposed additional topics, or to submit resolution proposals on the matters already on the agenda. The legitimate entitlement to exercise said right is certified by a communication to the Company by the authorised intermediary in accordance with art. 43 of the Single Provision on post-trading of Consob and the Bank of Italy of August 13, 2018 ("Regulation of central counterparties, of central depositaries and centralised management activities") (the "**Joint Provision**"). The request must be sent in writing via registered letter to the company's registered office in Brescia, via Serenissima 9, or via e-mail to the certified e-mail address "amministrazione.cembre@legalmail.it", provided that it reaches the Company by the above deadline; also by the aforementioned deadline and in the same manner, a report must be sent by any proposing shareholders, stating the reasons for the resolution proposals on the new topics which are proposed to be discussed as an addition to the agenda or the reason relating to the additional resolution proposals presented on topics already on the agenda. Any additions to the agenda or the submission

of additional resolution proposals on topics already on the agenda is published by the Company, in the same forms prescribed for the publication of this call notice, at least fifteen days before the date set for the Shareholders' Meeting on first call (i.e., by April 12, 2021). At the same time as the publication of the news of the addition or the submission, the report prepared by the requesting Shareholders, accompanied by any assessments by the Board of Directors, will be made available to the public in the same manner envisaged for the documentation relating to the Shareholders' Meeting.

It should be noted that additions are not permitted for matters on which the Shareholders' Meeting resolves, pursuant to law, on the proposal of the Directors or based on a project or a report drafted by them, other than those set forth in art. 125-ter, paragraph 1, of the TUF.

In relation to the fact that attendance of the Shareholders' Meeting can only take place through the Designated Representative, legitimately entitled shareholders who intend to formulate resolution proposals or vote on the items on the agenda must present them by April 12, 2021. These proposals will be published without delay on the Company's website in order to allow entitled parties to cast their vote in a fully-informed manner, also taking into account said new proposals, and allow the Designated Representative to collect any voting instructions on said proposals.

Right to submit individual resolution proposals before the Shareholders' Meeting

In addition to the above, taking into account that the Shareholders' Meeting can only be attended through the Designated Representative, persons legitimately entitled to participate in the Shareholders' Meeting who intend to formulate resolution proposals on the items on the agenda are asked to submit them in advance, by April 12, 2021, using the same methods indicated in the previous paragraph. These proposals will be published on the Company's website by April 14, 2021 in order to allow entitled parties to cast their vote in a fully-informed manner, also taking into account said new proposals, and allow the Designated Representative to collect any voting instructions on said proposals. The requesting party must provide the appropriate documentation proving the legitimate entitlement to attend the Shareholders' Meeting and the issuing of the proxy to the Designated Representative for participation in said Shareholders' Meeting.

Right to pose questions on items on the agenda

Pursuant to art. 127-ter of the TUF, those who are entitled to vote can present questions on items on the agenda also before the Shareholders' Meeting and, nonetheless, before the *record date* (April 16, 2021), by sending the questions via registered letter to the company's registered office in Brescia, via Serenissima 9, or via e-mail to the certified e-mail address "amministrazione.cembre@legalmail.it". The legitimate entitlement to exercise said right is certified by a communication to the Company from the authorised intermediary pursuant to art. 43 of the Joint Provision; this certification is not necessary, however, in the event in which the Company receives the communication from said intermediary needed for participation in the Shareholders' Meeting. The responses will be provided by the Company, having verified the relevance of the questions with regards to the agenda of the Shareholders' Meeting and the legitimate entitlement of the requesting party by April 22, 2021, through the publication in an appropriate section of

the website, also in order to allow entitled parties to cast their vote by taking account of the responses to said questions, with the company entitled to provide a single response to questions with the same content.

Appointment of the Board of Directors

Pursuant to art. 15 of the By-laws, the Board of Directors will be appointed in observance of the currently applicable regulations governing gender balance, based on the lists presented by shareholders according to the methods specified hereunder, in which the candidates must be listed by sequential number.

Only shareholders who, alone or together with others, represent the percentage of share capital established by the legal or regulatory provisions are entitled to submit lists. In this regard, it should be noted that, by means of management decision of the Head of Corporate Governance no. 44 of January 29, 2021, Consob determined the stake in share capital required for the submission of lists for the appointment of the Company's Board of Directors at 2.5%.

The lists must be presented to the company's registered office in Brescia, Via Serenissima no. 9, by the twenty-fifth day before the date of the Shareholders' Meeting on first call, i.e. **by Friday April 2, 2021**.

The lists for the appointment of the Board of Directors can also be filed via e-mail to the certified e-mail address "amministrazione.cembre@legalmail.it". In the event of the presentation of lists via certified e-mail, the persons submitting lists must send a copy of a valid identity document.

Within the deadline set out in the applicable regulation for the publication of lists by the Company - and, therefore, also after the filing of the list, provided at least twenty-one days before the date set for the Shareholders' Meeting on first call, i.e. by Tuesday April 6, 2021 - the appropriate certification must be filed, issued by an intermediary authorised to keep accounts pursuant to law, which proves ownership, at the time the list is filed at the Company, of the number of shares needed to present said list, through the transmission to said Company (by the authorised intermediary) of the communication set out in art. 43 of the Joint Provision. It should be noted that the ownership of said shareholding is determined with regard to the shares registered in favour of the shareholder on the day on which the lists are filed with the Company.

Note that Directors must meet the requirements set forth by legislation and in the By-laws.

It should also be pointed out that the Shareholders who present a "minority list" are the recipients of the recommendations formulated by Consob by means of communication DEM/9017893 of February 26, 2009.

For more information regarding the methods and the terms, as well as the documentation to be filed for the submission of lists, please refer to the more detailed information in the Directors' Report on item 3 on the agenda and, in general, to the applicable legal and By-law provisions.

Lists that present a total number of candidates equal to or higher than three must be composed of candidates from both genders, so that the gender balance set forth in the currently applicable legislation is respected.

Lists that are presented without compliance with the above-mentioned provisions will be deemed as not submitted.

Lastly, it should be pointed that the lists will also be subject to other forms of publication set out in the currently applicable law and regulatory provisions. In particular, at least twenty-one days before the date of the Shareholders' Meeting (i.e. Tuesday, April 6, 2021), lists are made available to the public at the Company's registered office, on the Company's website and according to the other methods set out in the Consob regulation.

Shareholders who present a list containing a number of candidates greater than half of the members to be elected are invited to formulate – and to send to the certified e-mail address “amministrazione.cembre@legalmail.it”. - proposals regarding the matters on which a specific resolution proposal was not formulated by the Directors and, in particular, proposals for the process of appointment of the Board of Directors (determination of the number of members and term of office of the Board of Directors, as well as the annual compensation), with the appropriate advance so that these proposals can be published by the Company at the same time as the lists.

Appointment of the Board of Statutory Auditors

Pursuant to art. 23 of the By-laws, the Board of Statutory Auditors will be appointed in observance of the currently applicable regulations governing gender balance, based on the lists presented by shareholders according to the methods specified hereunder, in which the candidates must be listed by sequential number.

Only shareholders who, alone or together with others, represent the percentage of share capital established by the legal or regulatory provisions are entitled to submit lists. In this regard, it should be noted that, by means of management decision of the Head of Corporate Governance no. 44 of January 29, 2021, Consob determined the stake in share capital required for the submission of lists for the appointment of the Company's Board of Statutory Auditors at 2.5%.

The lists must be presented to the company's registered office in Brescia, Via Serenissima no. 9, by the twenty-fifth day before the date of the Shareholders' Meeting in first call, i.e. **by Friday April 2, 2021.**

The lists for the appointment of the Board of Statutory Auditors can also be filed through an e-mail to the certified e-mail address “amministrazione.cembre@legalmail.it”, pursuant to art. 144-*sexies* of Consob Regulation no. 11971/1999 (the “**Issuers' Regulation**”). In the event of the presentation of lists via certified e-mail, the persons submitting the lists must send a copy of a valid identity document.

Pursuant to art. 144-*sexies*, paragraph 5, of the Issuers' Regulation, in the event in which, on expiry of the deadline for presenting lists as indicated above (Friday, April 2, 2021), only one list has been filed, or only lists presented by shareholders with whom there are significant investment relationships pursuant to the currently applicable law and

regulatory provisions, lists can be presented no later than **12:00 am on Tuesday, April 6, 2021** (the “**Reopening of the Term**”); in the event of the Reopening of the Term, the quorum for the presentation of lists is reduced to half and, therefore, will be 1.25% of share capital.

Pursuant to art. 144-*sexies*, paragraph 4-*quater*, of the Issuers’ Regulation, ownership of the total shareholding held by shareholders who present the list is certified through the transmission to the company, by the intermediary authorised to keep the accounts, of the communication required by art. 43 of the Joint Provision, including after the filing of the list, provided at least twenty-one days before the date set for the Shareholders’ Meeting on first call, i.e. by Tuesday, April 6, 2021. In the event of the Reopening of the Term, the aforementioned communication must be sent to the company by 12:00 am of April 6, 2021. It should be noted that, the ownership of said shareholding is determined with regard to the shares registered in favour of the shareholder on the day on which the lists are filed with the Company.

Note that the Statutory Auditors must meet the requirements set forth by legislation and in the By-laws.

Lists that present a total number of candidates equal to or higher than three must be composed of candidates from both genders, so that the gender balance set forth in the currently applicable legislation is respected.

Lists that are presented without compliance with the above-mentioned provisions will be deemed as not submitted.

It should also be pointed out that the Shareholders who present a “minority list” are the recipients of the recommendations formulated by Consob by means of communication DEM/9017893 of February 26, 2009.

For more information regarding the methods and the terms, as well as the documentation to be filed for the submission of lists, please refer to the more detailed information in the Directors’ Report on item 4 on the agenda and, in general, to the applicable legal and By-law provisions.

The lists will also be subject to other forms of publication set out in the currently applicable law and regulatory provisions. In particular, at least twenty-one days before the date of the Shareholders’ Meeting on first call (i.e. Tuesday, April 6, 2021), lists are made available to the public at the Company’s registered office, on the Company’s website and according to the other methods set out in the Consob regulation. In the event of the Reopening of the Term, pursuant to art. 144-*sexies*, paragraph 5 of the Issuers’ Regulation, the lists submitted for the appointment of the Board of Statutory Auditors must be made available to the public after 12:00 am on April 6, 2021.

Documentation

The documentation relating to the Shareholders’ Meeting, required by the legislation in force, will be made available to the public at the Company’s registered office, in Brescia, via Serenissima no. 9, and will be published on the Company’s website <https://www.cembre.com/investor/assemblee>, as well as on the authorised storage

mechanism “eMarket STORAGE” which can be consulted on the website www.emarketstorage.com according to the following terms:

- at the same time as publication of this notice, the reports relating to the appointment of the corporate bodies pursuant to items 3 and 4 of the agenda;
- at least 30 days before the date of the Shareholders’ Meeting on first call, i.e. by March 28, 2021, the Directors’ Reports on items 1 and 2 on the agenda;
- by March 31, 2021, the annual financial report pursuant to art. 154-ter of TUF, together with the Consolidated non-financial declaration as at December 31, 2020 and the Report on corporate governance and ownership structures drafted in accordance with art. 123-bis of the TUF;
- at least 21 days before the date of the Shareholders’ Meeting on first call, i.e. by April 6, 2021, the Remuneration Report drafted in accordance with articles 123-ter of the TUF and 84-quater of the Issuers’ Regulation, as well as the Directors’ Report relating to item 5 on the agenda;
- at least 15 days before the date of the Shareholders’ Meeting on first call, i.e. by April 12, 2021, the documentation pursuant to art. 77, paragraph 2-bis of the Issuers’ Regulation and art. 15, paragraph 1, letter a) of the Markets Regulation adopted by means of Consob resolution no. 20249/2017 will be filed, with the notice that said filing will be carried out solely at the Company’s registered office.

This call notice is published, according to art. 125-bis of the TUF and art. 84 of the Issuers’ Regulation, as well as art. 12 of the Company By-laws, on the Company’s website <https://www.cembre.com/investor/assemblee>, on the authorised storage mechanism “eMarket STORAGE” managed by Spafid Connect S.p.A., which can be consulted on the website www.emarketstorage.com, an in extract form in the daily newspaper “Il Giornale”.

Brescia, March 16, 2021

for the Board of Directors
The Chairman and Managing Director
Mr. Giovanni Rosani