



*Giovanni Battista
Calini
NOTAIO*

N. 112374 di rep.

N.42012 di racc.

Verbale di Assemblea ordinaria della società CEMBRE S.p.A.

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventinove aprile duemilaventicinque alle ore nove e minuti trenta

29/04/2025 ore 9:30

In Brescia, Via Serenissima n. 9.

Io notaio dr. Giovanni Battista Calini, notaio in Brescia, iscritto al Collegio notarile di Brescia, constato e dichiaro:

il sig. **Rosani Giovanni**, nato a Brescia il 21 gennaio 1974, domiciliato per la carica in Brescia Via Serenissima n. 9, Codice fiscale: RSN GNN 74A21 B157C, di cittadinanza italiana, della cui identità personale sono certo,

dichiara di essere presente in Brescia, Via Serenissima n. 9, presso la sede sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni quotata

CEMBRE S.p.A.

con sede in Brescia Via Serenissima n. 9, capitale sociale euro 8.840.000,00 interamente versato, Partita IVA, Codice Fiscale e numero d'iscrizione nel Registro delle Imprese di Brescia 00541390175, R.E.A. BS-168910,

in relazione allo svolgimento dell'assemblea ordinaria degli azionisti della società, convocata per oggi 29 aprile 2025 alle ore nove e minuti trenta (9:30) in prima convocazione.

Io notaio dò quindi atto di quanto segue.

Il dott. Rosani Giovanni, ai sensi dell'art. 13.1 dello statuto sociale,

* dichiara di assumere la presidenza dell'odierna Assemblea;

* designa, ai sensi dell'art. 13.2 e 13.4 dello statuto sociale e dell'art. 5 del Regolamento Assembleare, me Notaio Dott. Giovanni Battista Calini a verbalizzare la riunione e a svolgere le funzioni di Segretario dell'assemblea e rileva che mi trovo presso la predetta sede sociale, in collegamento audio/video;

* dichiara che l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea

a) in conformità all'art. 135-*undecies.1* del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") e dell'art. 12 dello statuto,

- prevede che l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto sia consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, a cui dovrà essere conferita delega, con le modalità ed alle condizioni indicate nell'avviso di convocazione; al predetto rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF;

b) in conformità all'art. 13 dello statuto,

- prevede che l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto), avvenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano altresì l'identificazione, con le modalità ad essi individualmente comunicate da parte della Società;

c) sempre in conformità all'art. 13 dello statuto sociale non indica il luogo fisico di svolgimento della riunione;

* constata e 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;

* dichiara

- che sono in collegamento audio/video i membri del Consiglio di Amministrazione Bottini Bongrani Aldo (Vice Presidente), Albertazzi Felice, Carrara Paola, Celli Franco, Ceretti Eli-

REGISTRATO A

BRESCIA

IL 07/05/2025

N. 22383

SERIE 1T

€ 356,00

sabetta, Onofri Annamaria e Rosani Sara, tutti i membri del Collegio Sindacale Colpani Stefano (Presidente), Pilenga Rosanna Angela e Astori Riccardo, e la società di revisione EY S.P.A. in persona del dott. Barchi Andrea;

- che risulta verificata l'effettiva operatività dei collegamenti audio/video;

- che 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, e lo stesso è in collegamento audio/video in persona di Perotti Paolo, nato a Vigevano (PV) il 24 settembre 1964.

Il Presidente

* comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti trenta, il Rappresentante Designato è portatore di n. 116 (centosedici) deleghe/subdeleghe rilasciate da n. 116 (centosedici) azionisti, titolari complessivamente di n. 14.067.739 (quattordicimilionsessantasettemilasettecentotrentanove) azioni, pari all'82,751406% (ottantadue virgola settecentocinquantomilaquattrocentosei 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;

* dichiara quindi che l'assemblea è regolarmente costituita in prima convocazione e valida per poter deliberare in sede ordinaria, e che la stessa si svolge nel rispetto delle disposizioni contenute nel vigente Regolamento Assembleare.

Il Presidente ricorda:

* che l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato in data 17 marzo 2025 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 n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), per il giorno 29 aprile 2025 ore 9:30 in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2025, stessa ora;

* che, 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;

* che, come precisato nell'avviso di convocazione, 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;

* che 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.

Il Presidente richiama l'ordine del giorno presente nell'avviso di convocazione, invita me Notaio a riportarne il testo nel verbale dell'odierna riunione e chiede che l'avviso di convocazione e l'estratto dello stesso vengano allegati al verbale assembleare.

"ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, contenente la Rendicontazione di sostenibilità, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione.

Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2024.

2. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della politica di remunerazione ("prima sezione") ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998.

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

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 29 aprile 2024 per la parte non eseguita.

6. Deliberazioni ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 relative all'istituzione di un piano di incentivazione a lungo termine denominato "Premio Carlo Rosani 2025-2029".

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 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 Emittenti in quanto rientra nei parametri previsti dalle suddette norme e, conseguentemente, la soglia per la comunicazione delle partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art. 120 TUF, è pari al 5% del capitale sociale con diritto di voto; si riportano di seguito le informazioni sulle partecipazioni al capitale sociale della società con riferimento alla soglia del 5% secondo le risultanze del libro soci, delle comunicazioni previste dall'art. 120 del TUF e di altre informazioni a disposizione:

- LYSNE S.p.A. con n. 8.766.825 (ottomilionesettecentosessantaseimilaottocentoventicinque) azioni detenute direttamente, pari al 51,570% (cinquantuno virgola cinquecentosettanta 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;

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

* che alla data odierna la società CEMBRE S.p.A. detiene n. 185.041 (centottantacinquemilaquarantuno) azioni proprie, pari all'1,09% (uno virgola zero nove per cento) del capitale sociale;

* di essere a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale, rilevante ai sensi dell'art. 122, TUF, avente ad oggetto azioni della società Lysne S.p.A. che controlla CEMBRE S.p.A. ai sensi dell'art. 93 del TUF, 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 TUF.

Il Presidente dichiara quindi

* che è stata effettuata la verifica di rispondenza delle deleghe o subdeleghe, rilasciate dagli azionisti al Rappresentante Designato ai sensi degli artt. 135-undecies e dell'art. 135-novies

del TUF;

* che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, quale delegato/subdelegato dei soci, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari, astenuti e 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;

* che 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 al verbale assembleare;

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

* comunica che non sono pervenute prima dell'assemblea domande 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 TUF, le Relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi dell'articolo 125-*ter* TUF e la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF, nonché la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno sono state fatte oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile e verranno allegate al verbale assembleare.

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

* * *

Il Presidente propone la trattazione unitaria dei punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno e, con il consenso dell'Assemblea, senza che nessuno si opponga, procede in tal senso.

Punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, previo esame della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, contenente la Rendicontazione di sostenibilità, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo Cembre al 31 dicembre 2024.

2. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Il Presidente preliminarmente dà atto che le relazioni del Consiglio di Amministrazione, il bilancio della società con i relativi allegati, inclusa la Rendicontazione di sostenibilità, il bilancio consolidato del gruppo e le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Legale EY 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 31 marzo 2025 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 2024, intervento che dichiara di avere distribuito ai presenti e che è messo a mia disposizione.

"Intervento introduttivo del Presidente

BILANCIO D'ESERCIZIO 2024 CEMBRE S.p.A.

La Capogruppo Cembre S.p.A. nel corso dell'esercizio 2024 ha realizzato ricavi delle vendite pari a 175.932 migliaia di euro, in crescita dell'1,7 per cento rispetto all'esercizio 2023.

Il risultato operativo lordo è passato dai 57,7 milioni del 2023 a 55,1 milioni nel 2024, in diminuzione del 4,5%.

Il risultato operativo di Cembre S.p.A. è diminuito del 6,3 per cento, passando dai 47,8 mi-

lioni di euro del 2023 ai 44,8 milioni di euro del 2024.

L'utile ante imposte di Cembre S.p.A. è diminuito dell'11,4 per cento passando dai 51,1 milioni di euro del 2023 ai 45,3 milioni di euro del 2024.

L'utile netto di Cembre S.p.A. è diminuito del 6,1 per cento passando dai 39,6 milioni di euro dell'esercizio 2023 ai 37,2 milioni di euro dell'esercizio 2024.

Si segnala che nell'esercizio 2024 Cembre S.p.A. ha contabilizzato dividendi dalle proprie controllate per complessivi 484 migliaia di euro, mentre nel 2023 i dividendi incassati ammontavano a 3.413 migliaia di euro.

BILANCIO CONSOLIDATO 2024 GRUPPO CEMBRE

Il Gruppo Cembre ha registrato nel 2024 ricavi consolidati per 229,7 milioni di euro, segnando una crescita pari al 3,2 per cento rispetto al 2023.

Il risultato operativo lordo consolidato del periodo, pari a 66.177 migliaia di euro, corrispondente al 28,8 per cento dei ricavi delle vendite, è sceso del 0,6 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2023, pari a 66.569 migliaia di euro, corrispondente al 29,9 per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza del costo del venduto sui ricavi è lievemente diminuita rispetto al 2023, passando dal 32,1 per cento al 31,9 per cento. L'incidenza del costo del personale sui ricavi è aumentata, passando dal 25,5 per cento al 26,8 per cento; il numero medio dei lavoratori impiegati dal Gruppo nel periodo è salito da 863 collaboratori del 2023 (inclusi 91 lavoratori temporanei) a 903 collaboratori del 2024 (inclusi 86 lavoratori temporanei).

Il risultato operativo consolidato pari a 52.804 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 23,0 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 2,1 per cento, rispetto alle 53.964 migliaia di euro del 2023, corrispondenti al 24,2 per cento delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato, pari a 52.726 migliaia di euro, corrispondenti al 23,0 per cento delle vendite, è diminuito del 2,0 per cento rispetto a quello del 2023, pari a 53.828 migliaia di euro, corrispondenti al 24,2 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato, pari a 42.590 migliaia di euro, corrispondenti al 18,5 per cento delle vendite, è aumentato del 4,3 per cento rispetto al risultato del 2023, che era pari a 40.828 migliaia di euro, corrispondenti al 18,3 per cento delle vendite.

Si segnala che il risultato netto dell'esercizio 2024 incorpora un beneficio fiscale straordinario relativo all'esercizio 2021 pari a 1,88 milioni di euro ed un beneficio fiscale relativo all'esercizio 2022 pari a 2,06 milioni di euro., a seguito della stipula di uno specifico accordo con l'Agenzia delle Entrate in merito all'agevolazione "Patent Box" per gli anni di imposta 2020-2024. Sono ancora in corso di determinazione il beneficio fiscale per gli anni 2023 e 2024, che verranno contabilizzati quando sarà possibile determinarli con la dovuta esattezza.

La posizione finanziaria netta consolidata è passata da un valore positivo di 18,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023 ad un valore positivo di 1,9 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

DIVIDENDO

Il presidente evidenzia che l'utile distribuito in base alla predetta proposta è pari a circa l'85,0% 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 74,2% per cento del risultato netto consolidato del Gruppo; evidenzia altresì che le azioni della CEMBRE S.p.A. nel mese di aprile 2025 sono state scambiate a valori tra 41,25 euro e 48,35 euro per azione, quindi, il dividendo corrisponde rispettivamente al 4,56 per cento e al 3,89 per cento di tali quotazioni."

* * *

Il Presidente precisa che i testi delle proposte di deliberazione sui punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno risultano riportati nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul si-

to internet della società, chiede che vengano riportati nel verbale assembleare e ne dà lettura.

- Prima deliberazione - relativa al punto 1 all'Ordine del Giorno

“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 2024, nonché della relazione sulla gestione contenente la relazione di sostenibilità al 31 dicembre 2024,

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, riportante un utile di esercizio pari a euro 37.199.732”.

- Seconda deliberazione - relativa al punto 2 all'Ordine del Giorno

“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 37.199.731,72 (arrotondato in bilancio a euro 37.199.732), come segue:

- agli azionisti un dividendo di 1,88 euro per ognuna delle numero 16.814.959 azioni aventi diritto (tenuto conto delle n. 185.041 azioni proprie in portafoglio) e, perciò, complessivamente 31.612.122,92 euro, con data di stacco il 12 maggio 2025 (ex date), data di legittimazione al pagamento ai sensi dell’articolo 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 13 maggio 2025 e data per il pagamento del dividendo il 14 maggio 2025;

- il rimanente, pari a 5.587.608,80 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 la Relazione del Collegio Sindacale non presenta motivi ostativi all'approvazione del Bilancio d'Esercizio e alle proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione ed evidenzia la coerenza della relazione sulla gestione con il Bilancio Consolidato.

Il Presidente

* invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti;

* chiede se qualcuno degli aventi diritto desideri intervenire;

* accerta che non vi sono richieste di intervento degli aventi diritto;

* dichiara quindi chiusa la discussione sui punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti quarantanove, sono rappresentate in assemblea complessivamente n. 14.067.739 (quattordicimilionsessantasettemilasettecentotrentanove) azioni, pari all'82,751406% (ottantadue virgola settecentocinquantunomilaquattrocentosei per cento), delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della società.

Prima votazione relativa al punto 1 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito internet della società, prece-

dentemente letta dal Presidente e riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 14.066.051 (quattordicimilionesessantaseimilacinquantuno) pari al 99,988001% (novantanove virgola novecentottantottomilauno per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- voti contrari n. 0 (zero)

- voti astenuti n. 1.688 (milleseicentottantotto) pari allo 0,011999% (zero virgola zero undicimilanovecentonovantanove per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- azioni non votanti n. 0 (zero).

Il Presidente dichiara che la proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 di CEMBRE S.p.A. è approvata a maggioranza;

il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Seconda votazione relativa al punto 2 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito internet della società, precedentemente letta dal Presidente e riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 14.067.739 (quattordicimilionesessantasettemilasettecentotrentanove) 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).

Il Presidente dichiara che la proposta di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 di CEMBRE S.p.A. è approvata all'unanimità;

il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

* * *

Il Presidente propone la trattazione unitaria dei punti 3 e 4 all'Ordine del Giorno e, con il consenso dell'Assemblea, senza che nessuno si opponga, procede in tal senso.

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: approvazione della politica di remunerazione ("prima sezione") ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998.

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: 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 TUF e 84-*quater* Regolamento Emittenti, è stata messa a disposizione in data 31 marzo 2025 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, come le Relazioni del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi dell'articolo 125-ter TUF e la Relazione sul Governo Societario e sugli assetti proprietari, verrà allegata al presente verbale.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-*bis*, del TUF, 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 TUF; l'Assemblea è inoltre chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, 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 TUF.

Il Presidente precisa che il testo delle proposte di deliberazione sui punti 3 e 4 all'Ordine del Giorno risultano riportati nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, chiede che vengano riportati nel verbale assembleare e ne dà lettura.

- Terza deliberazione - relativa al punto 3 all'Ordine del Giorno

“L'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A., esaminata la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 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.”.

- Quarta deliberazione - relativa al punto 4 all'Ordine del Giorno

“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 Presidente

- * invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti;
- * chiede se qualcuno degli aventi diritto desidera intervenire;
- * accerta che non vi sono richieste di intervento degli aventi diritto;
- * dichiara quindi chiusa la discussione sui punti 3 e 4 all'Ordine del Giorno.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti cinquantaquattro, sono rappresentate in assemblea complessivamente n. 14.067.739 (quattordicimilionesessantasettemilasettecentotrentanove) azioni, pari all'82,751406% (ottantadue virgola settecentocinquantunomilaquattrocentosei per cento), delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della società.

Terza votazione relativa al punto 3 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui terzo punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, precedentemente letta dal Presidente e riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 13.793.682 (tredicimilionesettecentonovantatremilaseicentottantadue) pari al 98,051876% (novantotto virgola zero cinquantunomilaottocentotrentasei per cento) del capitale sociale presente in assemblea
- voti contrari n. 274.057 (duecentosettantaquattromilacinquantasette) pari all'1,948124% (uno virgola novecentoquarantottomilacentotrentaquattro per cento) del capitale sociale presente in assemblea
- voti astenuti n. 0 (zero)
- azioni non votanti n. 0 (zero).

Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata a maggioranza;
il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Quarta votazione relativa al punto 4 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui al quarto punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, precedentemente letta dal Presidente e riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 13.306.522 (tredicimilionitrecentoseimilacinquecentoventidue) pari al 94,588917% (novantaquattro virgola cinquecentottantottomilanovecentodiciassette per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- voti contrari n. 761.217 (settecentosessantunomiladuecentodiciassette) pari al 5,411083% (cinque virgola quattrocentoundicimilaottantatré per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- voti astenuti n. 0 (zero)

- azioni non votanti n. 0 (zero).

Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata a maggioranza;
il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Punto 5 all'Ordine del Giorno:

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 29 aprile 2024 per la parte non eseguita.

Il Presidente

* ricorda che con la delibera assunta il 29 aprile 2024 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 2025, 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 TUF;

* precisa che il testo della proposta di deliberazione sul punto 5 all'Ordine del Giorno risulta riportato nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito internet della società, chiede che venga riportato nel verbale assembleare, omettendone la lettura con il consenso dell'assemblea e senza che nessuno si opponga.

- Quinta deliberazione - relativa al punto 5 all'Ordine del Giorno

“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 29 aprile 2024 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, 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, 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 dei piani di incentivazione adottati dalla Società nei termini, condizioni e con le modalità ivi previsti; (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 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;

* chiede se qualcuno degli aventi diritto desideri intervenire;

* accerta che non vi sono richieste di intervento degli aventi diritto;

* dichiara quindi chiusa la discussione sul punto 5 all'Ordine del Giorno.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore nove e minuti cin-

quantotto, sono rappresentate in assemblea complessivamente n. 14.067.739 (quattordicimilionesessantasettemilasettecentotrentanove) azioni, pari all'82,751406% (ottantadue virgola settecentocinquantunomilaquattrocentosei per cento), delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della società.

Quinta votazione relativa al punto 5 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui al quinto punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 13.189.344 (tredicimilionicentottantanovemilatrecentoquarantaquattro) pari al 93,755962% (novantatré virgola settecentocinquantacinquemilanovecentosessantadue per cento) del capitale sociale presente in assemblea
- voti contrari n. 877.905 (ottocentosettantasettemilanovecentocinque) pari al 6,240555% (sei virgola duecentoquarantamilacinquecentocinquantacinque per cento) del capitale sociale presente in assemblea
- voti astenuti n. 490 (quattrocentonovanta) pari allo 0,003483% (zero virgola zero zero tremilaquattrocentottantatré per cento) del capitale sociale presente in assemblea
- azioni non votanti n. 0 (zero).

Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata a maggioranza;
il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Punto 6 all'Ordine del Giorno:

6. Deliberazioni ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 relative all'istituzione di un piano di incentivazione a lungo termine denominato "Premio Carlo Rosani 2025-2029".

Il Presidente

* espone sinteticamente la proposta relativa all'approvazione ai sensi dell'art. 114-bis del TUF di un nuovo piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Premio Carlo Rosani 2025-2029*" (il "Piano") riservato ai soggetti che hanno in essere con CEMBRE S.p.A. un rapporto di lavoro subordinato con qualifica di dirigente o di quadro da attuarsi mediante assegnazione gratuita di diritti che attribuiscono il diritto di acquistare azioni ordinarie di CEMBRE S.p.A. in portafoglio della Società; il tutto in linea con la generale struttura del precedente piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società*" approvato dall'Assemblea della Società del 18 aprile 2019;

tale proposta prevede inoltre di attribuire al Consiglio la facoltà, previo parere del Comitato Nomine e Remunerazioni, di includere tra i beneficiari anche (i) soggetti titolari di un rapporto di lavoro dipendente (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile) con le società interamente controllate da CEMBRE S.p.A., direttamente o indirettamente, nonché (ii) soggetti titolari di un rapporto di lavoro dipendente (o comunque un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile) con CEMBRE S.p.A. o con le società, direttamente o indirettamente, interamente controllate da CEMBRE S.p.A. anche se non qualificati come dirigente o quadro;

* fa presente che la Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del TUF relativa al suddetto Piano denominato "*Premio Carlo Rosani 2025-2029*", con il suo allegato "A" costituito dal documento informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti è stata messa a disposizione del pubblico in data 17 marzo 2025 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, unitamente al suo allegato "A" (documento informativo), trovasi inserita nel fascicolo della Relazione Illu-

strativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF che verrà allegato al presente verbale assembleare;

* con l'approvazione dell'Assemblea, e senza che nessuno si opponga, omette la lettura integrale della predetta Relazione e del suo allegato "A" (documento informativo);

* precisa che il testo della proposta di deliberazione sul punto 6 all'Ordine del Giorno risulta riportato nella medesima Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, chiede che venga riportato nel verbale assembleare, omettendone la lettura con il consenso dell'assemblea e senza che nessuno si opponga.

- Sesta deliberazione - relativa al punto 6 all'Ordine del Giorno

“L'Assemblea ordinaria di Cembre S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(i) di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998, l'istituzione di un nuovo piano di incentivazione denominato “Premio Carlo Rosani 2025-2029” avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis della delibera CONSOB 11971/1999 e successive modifiche (allegato alla medesima Relazione sotto la lettera “A”), dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al piano di incentivazione denominato “Premio Carlo Rosani 2025-2029”, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di diritti da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ivi incluso il relativo regolamento, nonché i contratti ed i rapporti giuridici derivanti dal piano, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio e Amministratore Delegato nonché al Vice Presidente di Cembre S.p.A., anche disgiuntamente tra loro. L'adozione del regolamento del piano denominato “Premio Carlo Rosani 2025-2029” e ogni relativa modifica e/o integrazione sono in ogni caso di competenza del Consiglio di Amministrazione in forma collegiale.”

Il Presidente

* invita il Rappresentante Designato a rendere eventuali dichiarazioni richieste dagli azionisti;

* chiede se qualcuno degli aventi diritto desidera intervenire;

* accerta che non vi sono richieste di intervento degli aventi diritto;

* dichiara quindi chiusa la discussione sul punto 6 all'Ordine del Giorno.

Il Presidente comunica che, secondo le rilevazioni a lui fornite, alle ore dieci e minuti cinque, sono rappresentate in assemblea complessivamente n. 14.067.739 (quattordicimilionsessantasettemilasettecentotrentanove) azioni, pari all'82,751406% (ottantadue virgola settecentocinquantunomilaquattrocentosei per cento), delle n. 17.000.000 (diciassettemilioni) azioni ordinarie che costituiscono il capitale sociale della società.

Sesta votazione relativa al punto 6 all'Ordine del Giorno

Il Presidente pone in votazione la proposta di cui al sesto punto all'ordine del giorno, come riportata nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF pubblicata sul sito *internet* della società, riportata nel verbale della presente riunione assembleare.

Il Rappresentante Designato comunica il risultato della votazione:

- voti favorevoli n. 13.079.962 (tredicimilionisettantanovemilanovecentosessantadue) pari al 92,978424% (novantadue virgola novecentosettantottomilaquattrocentoventiquattro per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- voti contrari n. 987.777 (novecentottantasettemilasettecentosettantasette) pari al 7,021576% (sette virgola zero ventunomilacinquecentosettantasei per cento) del capitale sociale presente in assemblea

- voti astenuti n. 0 (zero)

- azioni non votanti n. 0 (zero).

Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata a maggioranza;

il dettaglio della votazione verrà allegato al verbale assembleare.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia il Notaio, il Rappresentante Designato e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore dieci e minuti sette (10:07).

Il Presidente mi consegna i seguenti documenti perché vengano uniti quali "Allegati" al verbale alle lettere rispettivamente indicate:

A) Elenco Azionisti Rappresentati;

B) Avviso di convocazione ed estratto dello stesso;

C) Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;

D) Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2024";

E) Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno ex art. 125-ter TUF;

F) Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

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

Omessa la lettura degli allegati per dispensa del comparente.

Da me letto al comparente.

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

f.to Giovanni Rosani

f.to Giovanni Battista Calini

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI PAOLO PEROTTI			0
1	D		LYSNE SPA	8.766.825
2	D		ONOFRI ANNA MARIA	120.096
3	D		ROSANI GIOVANNI	1.450.000
4	D		ROSANI SARA	1.470.000
5	D		BOTTINI BONGRANI ALDO	110.106
6	D		BORNATI CLAUDIO	10.000
			Totale azioni	11.927.027
				70,158982%
2	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI PAOLO PEROTTI			0
1	D		AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	808
2	D		ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP	10.127
3	D		ODDO CAP HORIZONS PME ETI	21.614
4	D		UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP	358
5	D		ECHIQUIER EXCELSIOR	76.479
6	D		SYCOMORE SELECTION PME	40.500
7	D		MANDARINE FUNDS - MANDARINE EUROPE MICROCAP	28.000
8	D		UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	318
9	D		BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP	52.374
10	D		FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL 2	13.839
11	D		CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	2.176
12	D		VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	2.771
13	D		FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL	14.017
14	D		ROBIN 1-FONDS	834
15	D		FORSTA AP - FONDEN	1.056
16	D		VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	1.200
17	D		BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	515
18	D		UI-FONDS BAV RBI AKTIEN	838
19	D		THRIFT SAVINGS PLAN	8.231
20	D		ROBERT BOSCH GMBH	2.953
21	D		MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	526.443
22	D		ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	176
23	D		LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS	235.013
24	D		LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME	43.000
25	D		DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND	44.238
26	D		DANSKE INVEST SICAV	56.124
27	D		INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL	8.141

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
28	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL	6.647
29	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL	34.761
30	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL	1.360
31	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL	19.111
32	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL	12.133
33	D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	214
34	D	NN PARAPLUFONDS 1 N V	32.351
35	D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	4.661
36	D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	2
37	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	196
38	D	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	856
39	D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	2.724
40	D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	6
41	D	MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC	48.000
42	D	AK PERM FND DFA INTL SMALL CO	7
43	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	37
44	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.913
45	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.759
46	D	SOGECAP SEXTANT PME	1.869
47	D	FONDS ASSUREURS ACT EUR LT	26.920
48	D	ARBEVEL MICROCAPS EURO	32.000
49	D	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -	40.067
50	D	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME-P	59.199
51	D	EIFFEL NOVA EUROPE ISR	34.450
52	D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	11.842
53	D	ACATIS INVESTMENT KVG MBH W./ACATIS SMALL DIAMONDS	2.400
54	D	PERPETUAL INVESTMENT SERVICES EUROPE ICAV	8.408
55	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	975
56	D	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	170
57	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	309
58	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	270
59	D	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	2.033
60	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	3.644
61	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.	474
62	D	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	11.662
63	D	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD	4.542
64	D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	1.659
65	D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	261

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare	Ordinaria
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
66	D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.	370
67	D DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E	4
68	D CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	8.804
69	D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	2.428
70	D INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	6.702
71	D AZIMUT LIFE DAC	19.429
72	D DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST	253
73	D AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	2.561
74	D AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	487
75	D LEADERSEL P.M.I	12.412
76	D EDELWEISS HOLDINGS PLC	74.276
77	D AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	235
78	D SANOFI ACTIONS EUROPE PME ETI	27.359
79	D SEXTANT CLIMATE TRANSITION EUROPE	38.120
80	D SEXTANT PME	106.000
81	D UFF DYNASTIES FAMILIALES	17.881
82	D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	2.124
83	D TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	6.051
84	D SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	272
85	D SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	5.757
86	D SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	1.040
87	D EURIZON FUND	3.164
88	D ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES	20.670
89	D MFS MERIDIAN FUNDS	64.571
90	D UBS LUX FUND SOLUTIONS	5.272
91	D EURIZON AZIONI PMI ITALIA	29.810
92	D ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	12.168
93	D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	481
94	D ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF	5.244
95	D IAM NATIONAL PENSION FUND	181
96	D CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	113
97	D MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	541
98	D MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	9.943
99	D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH FOR UNIVERSAL S-AKTIE NFONDS I	44.700
100	D TFB IN ITS CAP AS MASTER CUSTODIAN OF FIDELITY (TAIWAN) SUSTAINABLE REDUCED CARBON OPPORTUNITIES	2.388
101	D TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	227
102	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.688
103	D POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY	655
104	D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	147
105	D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	540

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
106	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	405
107	D	DIMENSIONAL FUNDS PLC	242
108	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	248
109	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	633
110	D	MERCER QIF FUND PLC	2.081
Totale azioni			2.140.712
			12,592424%
Totale azioni in proprio			0
Totale azioni in delega			14.067.739
Totale azioni in rappresentanza legale			0
TOTALE AZIONI			14.067.739
			82,751406%
Totale azionisti in proprio			0
Totale azionisti in delega			116
Totale azionisti in rappresentanza legale			0
TOTALE AZIONISTI			116
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			Ordinaria					
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6
COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI PAOLO PEROTTI - PER DELEGA DI		0						
ACATIS INVESTMENT KVG MBH W./ACATIS SMALL DIAMONDS RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	2.400		F	F	F	C	C	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	856		F	F	F	C	C	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO	7		F	F	F	C	C	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	37		F	F	F	C	F	C
ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES	20.670		F	F	C	C	C	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	235		F	F	C	C	C	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	2.561		F	F	C	C	C	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	487		F	F	C	C	C	C
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -	40.067		F	F	C	C	C	C
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME-P	59.199		F	F	C	C	C	C
ARBEVEL MICROCAPS EURO	32.000		F	F	F	C	F	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	214		F	F	F	C	F	C
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY ALPHA EXTENSION FUND LTD RICHIEDENTE:JP MORGAN CLEARING CORP.	4.542		F	F	F	C	C	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	808		F	F	F	C	C	C
AZIMUT LIFE DAC RICHIEDENTE:CITIBANK N.A. LONDON CBLDN AZ LIFE - INFINITY LIFE	19.429		F	F	F	C	C	C
BERENBERG EUROPEAN MICRO CAP AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	52.374		F	F	F	F	F	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JPMCBNA	515		F	F	F	C	F	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	113		F	F	F	F	F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.688		A	F	F	C	C	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM. RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	309		F	F	F	C	A	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	2.124		F	F	F	F	C	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES	8.804		F	F	F	C	C	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	2.176		F	F	F	C	C	C
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND AGENTE:SKANDINAVISKA ENSKIL	44.238		F	F	F	C	C	C
DANSKE INVEST SICAV AGENTE:JP MORGAN SE LUX	56.124		F	F	F	C	C	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC	242		F	F	F	C	C	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST RICHIEDENTE:CBHK SA DFA-DIM GL SUS T AUD UNH	253		F	F	F	C	C	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E RICHIEDENTE:CBNY-DFA INTERNATIONAL VECTOR	4		F	F	F	C	C	C
ECHIQUIER EXCELSIOR AGENTE:BNPP FRANCE	76.479		F	F	C	C	C	C
EDELWEISS HOLDINGS PLC	74.276		F	F	F	F	F	F
EIFFEL NOVA EUROPE ISR	34.450		F	F	F	C	C	C
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY RICHIEDENTE:NT GS1 1.2% TREATY ACCOUNT	11.662		F	F	F	C	C	C
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	29.810		F	F	F	C	F	C
EURIZON FUND	3.164		F	F	F	C	F	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S RICHIEDENTE:CBNY-FIDELTIY FSISM	1.659		F	F	F	C	F	C
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL 2 AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	13.839		F	F	C	F	C	C
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	14.017		F	F	C	F	C	C
FONDS ASSUREURS ACT EUR LT	26.920		F	F	F	C	C	C
FORSTA AP - FONDEN AGENTE:JPMCBNA	1.056		F	F	F	C	C	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			Ordinaria					
			1	2	3	4	5	6
DELEGANTI E RAPPRESENTATI								
SEXTANT CLIMATE TRANSITION EUROPE	38.120		F	F	F	F	C	C
SEXTANT PME	106.000		F	F	F	F	C	C
SOGECAP SEXTANT PME	1.869		F	F	F	F	C	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS. RICHIEDENTE:NTC-SPARTAN GRP TR FOR EMP BEN PL	170		F	F	F	C	F	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	272		F	F	F	C	F	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	1.040		F	F	F	C	F	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	147		F	F	F	C	F	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	5.757		F	F	F	C	F	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	540		F	F	F	C	C	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	405		F	F	C	C	C	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	196		F	F	F	C	C	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	633		F	F	F	C	F	C
SYCOMORE SELECTION PME AGENTE:BNPP FRANCE	40.500		F	F	F	F	C	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	6.051		F	F	F	C	C	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	227		F	F	F	C	C	C
TFB IN ITS CAP AS MASTER CUSTODIAN OF FIDELITY (TAIWAN) SUSTAINABLE REDUCED CARBON OPPORTUNITIES	2.388		F	F	C	F	C	C
THRIFT SAVINGS PLAN AGENTE:JPMCBNA	8.231		F	F	F	C	F	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	248		F	F	F	C	C	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS	5.272		F	F	F	C	C	C
UFF DYNASTIES FAMILIALES	17.881		F	F	F	C	C	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN AGENTE:JP MORGAN SE LUX	838		F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH FOR UNIVERSAL S-AKTIE NFONDS I	44.700		F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS AGENTE:BNPP SA DEUTSCH	318		F	F	F	F	F	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP	358		F	F	F	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	270		F	F	F	F	F	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	1.200		F	F	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.771		F	F	F	F	F	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I RICHIEDENTE:NT GS1 0 PCT TREATY ACCOUNT CLT LEN	975		F	F	F	C	C	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	6		F	F	F	C	C	C
		2.140.712						
COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI PAOLO PEROTTI - PER DELEGA DI		0						
BORNATI CLAUDIO	10.000		F	F	F	F	F	F
BOTTINI BONGRANI ALDO	110.106		F	F	F	F	F	F
LYSNE SPA	8.766.825		F	F	F	F	F	F
ONOFRI ANNA MARIA	120.096		F	F	F	F	F	F
ROSANI GIOVANNI	1.450.000		F	F	F	F	F	F
ROSANI SARA	1.470.000		F	F	F	F	F	F
		11.927.027						

Legenda:

1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024
 3 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: prima sezione
 5 Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo
 4 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: seconda sezione
 6 Deliberazioni relative all'istituzione di un piano di incentivazione denominato 'Premio Carlo Rosani 2025 2029'

VIENE OMESSA LA PUBBLICAZIONE DEI SEGUENTI ALLEGATI AL VERBALE, IN QUANTO TRATTASI DI DOCUMENTI GIA' PUBBLICATI COME DOCUMENTI SEPARATI:

B) Avviso di convocazione ed estratto dello stesso;

C) Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;

D) Fascicolo "Relazioni e Bilanci 2024";

E) Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno ex art. 125-*ter* TUF;

F) Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.