

----- VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI -----

----- DELLA SOCIETA' -----

----- "Emak S.P.A." -----

Il ventitrè aprile duemilatrecenti (23 aprile 2013) in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n.4, presso la sede legale della società "Emak s.p.a." -----

E' presente il sig.: -----

- BELLAMICO FAUSTO, nato a Rio Saliceto (RE) il 21 dicembre 1949, il quale interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della società: -----

"Emak S.P.A.", con sede in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n. 4, capitale sociale € 42.623.057,10 (quarantaduemilioniseicentoventitremilacinquantasette virgola dieci) interamente versato, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 00130010358; dom.to presso la sede sociale; il quale: -----

dichiara che riprende lo svolgimento dell'assemblea con la sessione ordinaria alle ore dieci e minuti trentasette; -----

richiama tutte le avvertenze, constatazioni e comunicazioni già effettuate in sede straordinaria, in quanto rilevanti anche per la trattazione che segue; -----

propone di conferire l'incarico di verbalizzare la riunione odierna al dott. Giovanni Aricò; chiede se sono tutti d'accordo e se qualcuno di oppone. -----

Dà atto che nessuno si oppone. -----

Richiama nuovamente tutte le formalità di convocazione già illustrate e dichiara che l'ordine del giorno dell'odierna assemblea, nella sua sessione ordinaria, è il seguente: -----

1. presentazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione; destinazione del risultato dell'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; -----

2. relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58; -----

3. nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del relativo compenso; ulteriori deliberazioni inerenti e conseguenti; -----

4. nomina del collegio sindacale; determinazione dei relativi emolumenti; ulteriori deliberazioni inerenti e conseguenti; -----

5. proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

- dà atto che neppure con riguardo alla parte ordinaria sono pervenute ex art. 126-bis, tuf, richieste di integrazione dell'ordine del giorno, né ulteriori proposte di deliberazione a sensi del medesimo articolo; -----

- conferma le presenze già riferite di amministratori, sindaci e personale della società, di esponenti di fidital revisione, -----

nonché di n.14 (quattordici) azionisti in rappresentanza di n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, corrispondenti al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale, di euro 42.623.057,10, suddiviso in n. 163.934.835 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna; -----

- in forza di tutto quanto sopra, dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita in sessione ordinaria in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno; -----



- conferma l'entita' delle azioni proprie gia' prospettata in sede straordinaria e le partecipazioni qualificate al capitale sociale; -----
- dà atto che il progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2012 di Emak spa, con la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, le relazioni del collegio sindacale e della societa' di revisione, il bilancio consolidato, con le relative relazioni a corredo, nonche' la relazione sul governo societario ex art. 123-bis, d.lgs 58/98 (cui e' allegata copia del regolamento assembleare) e la relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, d.lgs 58/98, unitamente all'attestazione ex art. 154-bis, comma 5, tuf, sono stati depositati nei termini prescritti presso la sede sociale e pubblicati sul sito aziendale www.Emak.it, nonche' inviati ai soci che ne abbiano fatto richiesta e consegnati in copia a tutti i presenti; --
- dà atto che i documenti previsti dall'art. 77, comma 2-bis, regolamento emittenti (delibera consob n. 11971/99), sono stati messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale; -----
- dà atto che le relazioni del consiglio di amministrazione illustrative degli argomenti posti all'ordine del giorno ex art. 125-ter, t.u.f., sono state messe a disposizione del pubblico sul sito www.Emak.it, presso la sede sociale e con le altre modalita' previste nei termini di legge e di regolamento, inviate ai soci che ne abbiano fatto richiesta e messe a disposizione di tutti i presenti; -----
- la societa' ha conferito incarico a sensi dell'art. 135-undecies, d.lgs 58/98, a <<societa' per amministrazioni fiduciarie "spafid s.p.a.">>, con sede in milano, quale rappresentante designato per il ricevimento delle deleghe da soci, la partecipazione ed il voto in questa assemblea in loro rappresentanza;
- nei termini prescritti sono stati resi disponibili, sul sito www.Emak.it, i moduli di delega utilizzabili dagli azionisti rispettivamente per il conferimento di delega alla partecipazione ed al voto al rappresentante designato ex art. 135-undecies, tuf, e per il conferimento di delega ad altri delegati, con le indicazioni procedurali e le altre informazioni necessarie. il rappresentante designato - spafid s.p.a. - ci ha comunicato non essergli pervenuta alcuna delega di voto. -----
- conferma che e' stato attivato in questa sala un impianto di audioregistrazione, allo scopo di agevolare la verbalizzazione. invita pertanto coloro che richiedono ed ottengono la parola a parlare utilizzando il microfono che vera' loro consegnato. in mancanza, non si potra' tenere conto adeguatamente delle dichiarazioni rese. -----
- a sensi degli articoli 10 e 11 del regolamento assembleare, conferma le modalita' gia' ricordate per la richiesta di intervento (alzata di mano) e la durata massima di ogni intervento, stabilita in dieci minuti; gli eventuali interventi di replica di massimi cinque minuti; -----
- conferma la disponibilita' per la consultazione dell'elenco nominativo degli azionisti presenti presso il banco della presidenza, nonche' la sua acquisizione al verbale odierno, con l'indicazione nominativa degli azionisti che abbiano espresso, in proprio o per delega, voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute; -----
- conferma che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano, come consentito dal regolamento assembleare, e che pertanto non si rende necessaria la nomina di scrutatori; -----

- conferma la futura pubblicazione, a sensi dell'art. 125-quater, comma 2, d.lgs 58/98, dell'esito delle votazioni; il verbale di questa riunione sarà reso disponibile nelle forme di legge entro trenta giorni. -----

A questo punto il Presidente richiede nuovamente che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e ciò anche a valere per le successive votazioni; -----

- dà atto che nessuno dei soci presenti ha dichiarato la propria carenza di legittimazione. -----

- riferisce che, a sensi dell'articolo 127-ter, tuf sono giunte domande dai soci prima dell'assemblea; se ne riferirà e si darà risposta a ciascuna in apertura di discussione sul rispettivo punto dell'ordine del giorno. -----

In conformità a quanto prescritto da consob con comunicazione n. dac/rm/96003558 del 18/4/1996, informa che il numero delle ore impiegate dalla società "fidital revisione s.r.l." per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2012, per il bilancio semestrale abbreviato e per le altre prestazioni rese sono i seguenti: -----

* bilancio d'esercizio: ore impiegate 684, per un compenso di euro 62.513,72; -----

* bilancio consolidato: ore impiegate 296, per un compenso di euro 27.566,89; -----

* bilancio semestrale abbreviato: ore impiegate 326, per un compenso di euro 21.057,50; -----

per un totale di compensi di revisione legale di euro 111.138,11. -----

nell'esercizio 2012 non sono stati corrisposti da Emak a fidital revisione altri compensi per altre prestazioni rese. -----

Con riferimento a tutti i punti posti all'odierno ordine del giorno considerato -----

* che, come sopra ricordato, tutte le formalità pubblicitarie inerenti -----

* le relazioni del consiglio di amministrazione per l'assemblea; -----

* i documenti sottoposti all'approvazione dell'assemblea; -----

* le liste dei candidati alle cariche sociali; -----

* tutti gli altri documenti prescritti a corredo; -----

sono state adempiute a sensi di legge, di regolamento e di statuto; -----

* che il fascicolo contenente i bilanci e le relazioni è stato pubblicato a sensi di legge sul sito della società, depositato presso la sede sociale e reso disponibile a chiunque ne abbia fatto richiesta, -----

* che le liste dei candidati alle cariche sociali, muniti delle rispettive dichiarazioni, della rispettiva accettazione di carica e delle altre dichiarazioni richieste dalla legge sono state pubblicate sul sito aziendale e sono rimaste a disposizione degli aventi diritto alla consultazione presso la sede sociale; -----

* che una copia dei documenti di cui sopra è stata resa disponibile in questa sala agli intervenuti e che tutti gli interessati hanno potuto prenderne visione: -----

- propone di dare lettura esclusivamente delle proposte di deliberazione che vengono sottoposte al voto dell'assemblea; ossia: -----

* con riguardo alla trattazione dei punti 1), 2) e 5) all'ordine del giorno, di dare lettura solamente delle proposte formulate dal consiglio di amministrazione in relazione ai rispettivi punti e, -----

* quanto ai punti 3) e 4), di dare lettura esclusivamente delle proposte

di nomina avanzate dall'unico socio che ha presentato liste di candidati; --
- chiede preventivamente al collegio sindacale se concorda con tale proposta; -----

il Collegio, che si esprime nella persona del Presidente, concorda con la proposta. -----

- mette quindi ai voti la proposta di omettere la lettura di tutti i documenti sottoposti all'assemblea odierna, eccettuata la proposta del cda. -----

sono presenti: n.14 (quattordici) azionisti in rappresentanza di n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, corrispondenti al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale; -----

Invita chi e' favorevole ad alzare la mano, chi e' contrario, chi si astiene; --
proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n 14 (quattordici) azionisti, per n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni; -----

contrari: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

astenuti:n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni. -----

La proposta di omettere la lettura dei documenti eccettuata la proposta del cda e' approvata all'unanimità.' -----

Terminate le operazioni preliminari passa alla trattazione degli argomenti all'**ordine del giorno**. -----

Parte ordinaria -----

1. presentazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione; destinazione del risultato dell'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Come stabilito, dà lettura della proposta di approvazione del bilancio di esercizio e di destinazione dell'utile. -----

Il Presidente legge la proposta, riportata qui di seguito: -----

<<18. proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio -----
signori azionisti, -----

sottoponiamo alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2012, che presenta un utile di euro 4.478.547. vi proponiamo altresì la distribuzione di un dividendo di euro 0,02 per ciascuna azione in circolazione. -----

vi invitiamo pertanto ad assumere la presente delibera: -----

<<l'assemblea dei soci di Emak s.p.a. -----
delibera -----

* di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio al 31 dicembre 2012, chiuso con un utile di esercizio di 4.478.547 euro; -----

* di destinare l'utile di esercizio di 4.478.547 euro come segue: -----

* a riserva legale per 223.927 euro; -----

* agli azionisti, quale dividendo, nella misura di euro 0,02 per ciascuna azione, al lordo delle ritenute di legge, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla società, con data di stacco 3 giugno 2013, record date 5 giugno e pagamento 6 giugno 2013; -----

* alla riserva di utili portati a nuovo per tutto l'ammontare residuo.>>>> -----

Prima di dare la parola a chi la richiede, allo scopo di agevolare la discussione, dà lettura delle domande pervenute per iscritto a sensi dell'art. 127-ter, d.lgs 58/98, dall'azionista Carlo Fabris, in relazione al primo punto

all'ordine del giorno. A seguire darà' lettura delle correlative risposte: -----

D Preliminarmente desidero dichiarare la mia completa insoddisfazione per come mi sono state date le risposte formulate all'assemblea dello scorso anno ed in modo particolare per quanto riguarda la richiesta di un maggior dettaglio della denuncia ex art. 2408 cc presentata da tre azionisti a riguardo dell'operazione **"Greenfield"**.

R. Le risposte ai quesiti rivolti dall'azionista Carlo Fabris in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2011 sono state formulate dagli Amministratori e dai Sindaci, per quanto di rispettiva competenza, convinti di avere offerto al socio ed all'Assemblea tutta l'informazione necessaria. -----

D Fatta questa debita premessa entriamo nello specifico anche se sembrerà che ripeta alcune domande fatte l'anno scorso ma l'obiettivo è quello di conoscere le variazioni che ci sono state. -----

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

R. Il costo dell'assemblea è nello stesso ordine di grandezza dello scorso esercizio, stimato in 6.000 euro. Le spese indirette derivanti dall'apporto lavorativo del personale di EMAK non sono state quantificate. -----

D Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali. _____

R. La società di revisione Fidital Revisione s.r.l. non ha richiesto alcun compenso specifico per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali. -----

D A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione? _____

R. Il contributo di vigilanza destinato a Consob, versato nel 2012 dalla società di revisione e riaddebitato ad EMAK, ammonta ad euro 9.335, di cui euro 5.251, in correlazione all'attività sul bilancio separato ed ai controlli periodici ed euro 4.084, in correlazione all'attività sul bilancio consolidato. -----

D Quanto costa essere quotati? (importi a Borsa e Consob)

R. Il contributo ordinario annuo per l'esercizio 2012 destinato a Borsa ammonta ad euro 12.600; il contributo per STAR Conference di Milano: euro 3.200; il contributo per STAR Conference di Londra: euro 1.900; -----

il contributo ordinario annuo per l'esercizio 2012 destinato a Consob ammonta ad euro 16.642,35, oltre euro 10.586,30 in relazione all'aumento di capitale perfezionatosi nel dicembre 2011.

D A quanto ammontano i contributi a fondo perduto ricevuti da amministrazioni pubbliche da parte della Società o di società del gruppo? -----

R. I contributi dello Stato e di Pubbliche Amministrazioni sono contabilizzati nella voce: "Altri ricavi operativi", indicati a pagina 49, per quanto riguarda il bilancio consolidato, ed a pagina 94, per il bilancio separato. -----

D Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. -----

R. Lo stato del contenzioso civile e tributario nonché delle passività potenziali a livello consolidato è illustrato alle pagine 67-68, punti 31 e 33, del fascicolo, ed alle pagine 110-111, punti nn. 30 e 31, quanto al bilancio separato. Sulla base di tutte le informazioni disponibili, gli importi ivi indicati sono quelli per i quali il Gruppo e la Società rispettivamente possono essere al massimo tenuti a rispondere, tenuto conto delle coperture assicurative e contrattuali esistenti. Non ci sono aggiornamenti da poter segnalare.

Non sono pendenti contenziosi attivi di sorta.



a

D Un aggiornamento, sempre a livello di capo gruppo che di gruppo, sul contenzioso fiscale. Qual è l'anno fiscalmente definito? -----

R. L'anno fiscalmente definito è il 2007. -----

Sugli accertamenti in corso e sulle passività potenziali si rimanda a quanto già precisato al punto precedente. -----

D Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo. -----

R. Gli Amministratori esecutivi Fausto Bellamico, Aimone Burani e Stefano Slanzi sono dipendenti della Società. -----

D Quanto ci costa complessivamente il Consiglio di Amministrazione. -----

R. Si ritiene che la relazione sulla remunerazione fornisca adeguata informativa sui compensi spettanti al Consiglio di amministrazione ed a ciascuno dei suoi Componenti, forniti con ogni possibile dettaglio. -----

D Il costo degli amministratori anche dipendenti è il costo che sostiene la società o è la loro retribuzione netta o lorda? Ci sono amministratori che sono anche amministratori di società controllate? -----

R. Il compenso destinato agli amministratori – dipendenti, sia per lavoro dipendente sia per la carica, come rappresentato nella Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, TUF, è quello lordo di contributi a carico del beneficiario. ---

I consiglieri Luigi Bartoli e Guerrino Zambelli sono altresì consiglieri di Sabart s.r.l.; Ferretti e Spaggiari sono anche amministratori di Tecomec s.r.l. -----

Bellamico, Burani e Slanzi sono anche amministratori in Tecomec, Comet, Raico, Sabart e, in varia misura, in alcune controllate estere. -----

D Fringe benefits per gli amministratori dettaglio. -----

R. Si rinvia allo specifico punto nella relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, TUF. -----

D Sono state stipulate polizze a favore degli amministratori? E' stato deliberato un'indennità di fine mandato? -----

R. Ancora una volta si rinvia allo specifico punto nella relazione sulla remunerazione. -----

D Indebitamento minimo, massimo e medio nel corso del 2012. -----

R. L'andamento dell'indebitamento e della posizione finanziaria netta consolidata è rappresentato nei resoconti pubblicati dalla Società con cadenza trimestrale. Da essi è possibile desumere anche la stagionalità dei flussi. -----

D Esiste un rischio magazzino? -----

R. Al punto 24, pagine 61-62, del bilancio consolidato ed al punto 23, alle pagine 104-105 del bilancio separato, sono commentate le giacenze di magazzino, con l'indicazione del fondo svalutazione, destinato ad allineare le voci obsolete ed a lento rigiro al loro presumibile valore di realizzo. -----

Dichiara aperta la discussione in ordine al primo punto all'ordine del giorno. Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. Le risposte saranno fornite dal Presidente e dal vice Presidente Aimone Burani. -----

Invita a questo punto chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono e di premettere all'intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante. -----

Interviene il socio Cini Valerio il quale chiede se in futuro potrà esservi un aumento del dividendo, chiede notizie in ordine alla trimestrale ed in ordine alla capitalizzazione della società. -----

Il sig. Ariello Bartoli quale legale rappresentante di Yama, esprime soddisfa-

zione per i risultati ottenuti nel periodo dal gruppo Emak, in un contesto generale difficile ed ancora caratterizzato da segnali recessivi. preannuncia pertanto il suo voto favorevole all'approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio. -----

Rileva che i risultati confermano l'opportunità e convenienza della scelta strategica compiuta e realizzata il 22/12/2011 di aggregazione di Tecomec, Comet, Sabart, Raico e delle società da esse controllate. -----

L'auspicio del socio di maggioranza è quello che gli sforzi della società vengano quanto prima riconosciuti dal mercato con una valorizzazione più consona al merito ed esprime il consenso di Yama anche sulla proposta di dividendo avanzata dal consiglio di amministrazione. -----

Al sig. Cini Valerio risponde il Vice Presidente sig. Aimone Burani chiarendo che la proposta relativa ai dividendi corrisponde alla consueta e programmata percentuale di payout pari al quaranta per cento dell'utile conseguito in ogni esercizio da Emak a livello consolidato. Aggiunge che non può fornire dati in ordine alla trimestrale. In ordine alla questione della capitalizzazione risponde il sig. Aimone Burani esponendo i dati relativi e la politica aziendale sul tema. -----

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e comunica che sono presenti in sala numero 14 (quattordici) aventi diritto al voto, in rappresentanza, in proprio o per delega di n.136.960.975 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantacinque) azioni, pari al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale. -----

Mette pertanto in votazione la proposta di approvazione della relazione sulla gestione, del bilancio di esercizio e di erogazione del dividendo, come letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno. -----

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario, chi si astiene e proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n 14 (quattordici) azionisti, per n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni; -----

contrari: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

astenuti: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni. -----

Dichiara che il progetto di bilancio, la relazione alla gestione e la proposta del cda di destinazione dell'utile sono approvati all'unanimità. -----

Conferma che i dividendi saranno pagabili tramite gli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni, a far tempo dal 6 giugno 2013, con data stacco il 3 giugno 2013. -----

Il Presidente passa al successivo **secondo punto** all'ordine del giorno -----

2. relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58. -----

Ricorda che l'art. 123-ter, t.u.f., prescrive agli emittenti la pubblicazione di una "relazione sulla remunerazione", in cui vengono descritti: -----

- * la politica di remunerazione seguita dalla società', -----
- * le procedure seguite nella sua determinazione, nonché -----
- * le remunerazioni di fatto corrisposte agli amministratori, ai sindaci ed ai dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio oggetto di rendiconto. -----

Il comma sesto di tale articolo inoltre prevede che l'assemblea, convocata annualmente ex art. 2364, c.c., si esprima in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della relazione, cioè quella che descrive la politica di re-



munerazione seguita dalla società e le procedure seguite per la sua elaborazione ed attuazione. -----

La legge prevede che la deliberazione non sia vincolante per la società. --

Avuta autorizzazione dall'assemblea di omettere la lettura della relazione, dà quindi lettura della proposta del consiglio di amministrazione: -----

<<il consiglio di amministrazione [...] propone [...] l'approvazione da parte dell'assemblea del seguente partito di deliberazione: -----

"l'assemblea ordinaria degli azionisti di Emak s.p.a., vista la relazione sulla remunerazione, predisposta dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, d.lgs 58/98, nonché dell'art. 84-quater del regolamento emittenti, per delibera consob n. 11971/1999, -----

in relazione a quanto previsto dal sesto comma, art. 123-ter, d.lgs 58/98, --
----- delibera -----

l'approvazione della sezione prima di tale relazione." -----

Riferisce che sul secondo punto all'ordine del giorno non sono pervenute domande per iscritto a sensi dell'art. 127-ter TUF. -----

Dichiara quindi aperta la discussione in ordine al secondo punto all'ordine del giorno. -----

Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono e di premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante. -----

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. -----

Nessuno interviene. -----

Dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno. ----

Comunica che sono presenti in sala, numero 14 (quattordici) azionisti, portatori in proprio e per delega, di n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, pari al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale. -----

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di amministrazione, che è stata appena letta. -----

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario, chi si astiene e proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n.12 (dodici) azionisti, per n.135.658.440 (centotrentacinquemilioneicentocinquantottomilaquattrocentoquaranta) azioni; -----

contrari: n.2 (due) azionisti, per n.1.302.534 (unmilioneitrecentoduemilacinquecentotrentaquattro) azioni; -----

astenuti: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

secondo i prospetti a corredo del presente verbale. -----

Proclama il risultato della votazione. -----

la proposta del consiglio di amministrazione di approvazione della prima sezione della relazione sulla remunerazione è approvata a maggioranza. ---

Il Presidente passa al successivo **terzo punto** all'ordine del giorno -----

3. nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del relativo compenso; ulteriori deliberazioni inerenti e conseguenti -----

Come a tutti noto, è giunto a scadenza il mandato del consiglio di amministrazione nominato in data 15 aprile 2010 e ricorre per l'assemblea l'incombenza del suo rinnovo. -----

Prima di lasciare spazio al seguito dei lavori, ringrazia a nome della società

REPUBBLICA ITALIANA - MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

MINISTERO DELL'ECONOMIA
E DELLE FINANZE

QUATROCILO76Z

00028019

00210285

0001-00005

IDENTIFICATIVO

16/04/2011 11:17:25

CR12759125569JCC

0120510715710

U 1 K 051471 571 0

[illegible]

REPUBBLICA ITALIANA

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCILO76Z

Entrate

00028098

00210288

0001-00005

IDENTIFICATIVO

NARCA DA BOLLIO

€14,62

00002281

16/04/2011

11:17:25

CR427591255690CC

0120510715710

U I K 051471 571 0

REPUBBLICA ITALIANA

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCILO76Z

Entrate

00028098

00210288

0001-00005

IDENTIFICATIVO

NARCA DA BOLLIO

€14,62

00002281

16/04/2011

11:17:25

CR427591255690CC

0120510715710

U I K 051471 571 0

[illegible]

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCILO76Z

Genzia

00028098
00510285
0001-00005
IDENTIFICATIVO

MARCA DA BOLLO
€14,62

00002281 **W088K001**
16/04/2011 **11:11:25**
CR42759125569JCC
0120510715710

U 1 K 051471 571 0

- [illegible]

REPUBBLICA ITALIANA

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCILO76Z

Entrate

00028098

00210288

0001-00005

IDENTIFICATIVO

NARCA DA BOLLIO

€14,62

00002281

16/04/2011

11:17:25

CR427591255690CC

0120510715710

U I K 051471 571 0

REPUBBLICA ITALIANA

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCILO76Z

Entrate

00028098

00210288

0001-00005

IDENTIFICATIVO

NARCA DA BOLLIO

€14,62

00002281

16/04/2011

11:17:25

CR427591255690CC

0120510715710

U I K 051471 571 0

REPUBBLICA ITALIANA - MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

MINISTERO DELL'ECONOMIA
E DELLE FINANZE

QUATROCILO76Z

00028019

00210285

0001-00005

IDENTIFICATIVO

16/04/2011 11:17:25

CR12759125569JCC

0120510715710

U 1 K 051471 571 0

**MINISTERO DELL'ECONOMIA
e delle Finanze**

QUATROCIOTTE

€14,62

ITALIA

**00028078
00210289
0001-00005
IDENTIFICATIVO**

**0008K001
16/04/2011 11:12:25
CR12759125589JCC
0120510715710**

U 1 K 051471 571 0

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. -----

Dichiara quindi aperta la discussione in ordine al terzo punto all'ordine del giorno. -----

Nessuno interviene. -----

Dichiara chiusa la discussione. -----

Dà lettura delle proposte presentate dal socio Yama s.p.a. in ordine al terzo punto all'ordine del giorno: -----

"<<l'assemblea ordinaria di Emak s.p.a. -----

delibera -----

* di affidare l'amministrazione della società per gli esercizi 2013 -2015 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2015, ad un consiglio di amministrazione composto di tredici membri;

* di determinare, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al consiglio di amministrazione nella misura massima di euro 350.000.= (trecentocinquantamila), da suddividersi con successiva delibera dello stesso consiglio di amministrazione tra i consiglieri, in base agli incarichi da essi ricoperti; -----

* di determinare, ai sensi del medesimo articolo, un ulteriore compenso con finalità incentivante, da attribuire agli amministratori esecutivi, a discrezione del consiglio di amministrazione fino al limite massimo complessivo per tutto il triennio di vigenza della carica, di euro 2.400.000 (duemilioni quattrocentomila) globali, in correlazione agli obiettivi di creazione di valore per gli azionisti, che verranno da esso consiglio prestabiliti ed attribuiti in funzione del loro eventuale conseguimento; -----

* di nominare per gli esercizi 2013 -2015 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2015, quali componenti il consiglio di amministrazione, i signori: -----

1. Accorsi Ivano – Indipendente, nato a Correggio (Re) il 14/07/1938 ed ivi Residente In Via Boves, N. 3/A, C.F. CCR VNI 38L14 D037 N -----

2. Lanza Alessandra – Indipendente, nata a Torino il 11/12/1971 e Residente a Milano, In Viale Coni Zugna, N. 36, C.F. LNZ LSN 71T51 L219V;

3. Livatino Massimo – Indipendente, nato a Parma il 05/08/1964 ed ivi Residente in Vicolo Dei Mulini, N. 3, C.F. LVT MSM 64M05 G337C; -----

4. Baldi Francesca, nata a Reggio Emilia il 16/03/1969 e ivi Residente in Via Emilia Santo Stefano, 27, C.F. BLD FNC 69C56 H223L; -----

5. Bartoli Ariello, nato a Bagnolo In Piano (Re) il 20/06/1937 e ivi Residente in Via XX Settembre, N. 6, C.F. BRT RLL 37H20 A573U; -----

6. Bartoli Luigi, nato a Reggio Emilia il 28/08/1966 e Residente a Bagnolo In Piano (Re) in Via Don G. Barbieri, N. 11, C.F. BRT LGU 66M28 H223 C; -----

7. Becchi Paola, nata a Reggio Emilia il 17/09/1967 e Residente a Cesena (Fo) in Via Sacchi N. 25, C.F. BCC PLA 67P57 H223 Q; -----

8. Bellamico Fausto, nato a Rio Saliceto (Re) il 21/12/1949 e Residente a Reggio Emilia in Via Gozzano N. 26, C.F. BLL FST 49T21 H298 V; -----

9. Burani Aimone, nato a Bagnolo In Piano (Re) il 22/06/1956 e ivi Residente in Via Copernico N. 18, C.F. BRN MNA 56H22 A573 J; -----

10. Ferrari Giuliano, nato a Cadelbosco Di Sopra (Re) il 21/09/1950 e Residente a Reggio Emilia in Via Beethoven N. 163, C.F. FRR GLN 50P21 B328 E; -----

11. Slanzi Stefano, nato a Modena il 03/05/1958 e Residente a Reggio Emilia, Via Ruggero Da Vezzano, N. 27/2, C.F. SLN SFN 58E03 F257A; --

12. Spaggiari Vilmo, nato a Bagnolo In Piano (Re) il 25/02/1940 e ivi Residente In Via Chiesa N. 5/2, C.F. SPG VLM 40B25 A573 A; -----

13. Zambelli Guerrino, nato a Reggio Emilia il 31/08/1942 e Residente a Bagnolo In Piano (Re) Fraz. Pieve Rossa in Via Chiesa N.5/1, C.F. ZMB GRN 42M31 H223 L. -----

Comunica che sono presenti in sala, numero 14 (quattordici) azionisti, portatori in proprio e per delega, di n. 136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, pari al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale. -----

Mette quindi ai voti la proposta del socio Yama s.p.a. -----

Invita chi e' favorevole ad alzare la mano, chi e' contrario , chi si astiene e proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n.14 (quattordici) azionisti, per n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni; -----

contrari: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

astenuti: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni. -----

La proposta del socio Yama s.p.a. recante la determinazione del numero dei consiglieri di amministrazione, la nomina dei suoi nuovi membri e la determinazione del relativo massimo compenso e' approvata all'unanimità. --

Il nuovo Consiglio di amministrazione designera' Presidente e vice Presidente. -----

Il Presidente passa al successivo **quarto punto** all' ordine del giorno -----

4) nomina del collegio sindacale; determinazione dei relativi emolumenti; ulteriori deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

E' giunto a scadenza il mandato del collegio sindacale nominato in data 15 aprile 2010; ricorre per l'assemblea l'incombenza del suo rinnovo. il nuovo collegio rimarra' in carica fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che chiudera' al 31 dicembre 2015. -----

Dà atto: -----

* che tutte le formalita' pubblicitarie previste dalla legge inerenti la relazione del consiglio di amministrazione al presente quarto punto all'ordine del giorno sono state adempiute; -----

* che l'elezione del collegio sindacale avviene, in base alle disposizioni vigenti di legge e di statuto, sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti, che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale; -----

* che nell'ordinario termine dei venticinque giorni precedenti l'assemblea e' stata presentata ai sensi del vigente art. 19 dello statuto sociale una sola lista di candidati da parte del socio di maggioranza Yama s.p.a. , munita di tutti i prescritti allegati; -----

* che di tale circostanza e' stata data comunicazione pubblica in data 29/3/2013, a mezzo comunicato stampa; -----

* che nel piu' ampio termine stabilito dall'art. 144-sexies, d.lgs 58/98, e dall'art. 19 dello statuto sociale (2/4/2013), non sono state presentate liste di minoranza da azionisti che da soli o congiuntamente rappresentassero la minore percentuale del 1,25% del capitale sociale; -----

* che il socio Yama s.p.a. ha depositato altresì una proposta di determinazione del compenso destinato ai membri del collegio sindacale; -----

* che la lista presentata dal socio Yama s.p.a., unitamente a tutti i suoi allegati ed alla proposta di determinazione del compenso e' stata pubblicata nei termini e nelle forme di legge sul sito www.Emak.it e presso la sede sociale, nonche' resa disponibile ad ogni interessato che ne abbia fatto richiesta ed in questa sala agli intervenuti; -----

* che in ragione del fatto che e' stata presentata una sola lista di candidati, tutti gli eletti dovranno essere tratti dalla medesima; -----

* che la designazione del Presidente avviene per espressa scelta di questa assemblea. -----

A sensi di quanto previsto all'art. 2400, c.c., in tema di altre cariche ricoperte in altre societa' dai candidati al collegio sindacale, riferisce che per nessuno di essi si sono verificate variazioni rispetto a quanto da ciascuno dichiarato in sede di accettazione della carica e dalla societa' reso noto in data 2/4/2013, mediante pubblicazione sul sito aziendale. -----

Come stabilito da questa assemblea, il Presidente omette la lettura della relazione predisposta dal consiglio di amministrazione. -----

Cede pertanto la parola al sig. Ariello Bartoli, legale rappresentante di Yama, affinche' sintetizzi per l'assemblea il contenuto delle sue proposte, per altro formalizzate, depositate e rese disponibili nei termini di legge. -----

Il sig. Ariello Bartoli rivolge un saluto ed un ringraziamento ai sindaci uscenti. La lista depositata da Yama presenta i seguenti candidati: -----

Prima sezione: candidati alla carica di sindaco effettivo: -----

* Dott. Paolo Caselli -----

* Dott.ssa Francesca Benassi -----

* Dott. Gianluca Bartoli -----

seconda sezione: candidati alla carica di sindaco supplente: -----

* Dott.ssa Maria Cristina Mescoli -----

* Dott. Eugenio Poletti -----

Yama propone la designazione di Paolo Caselli a Presidente del collegio. -----

Propone altresì di determinare il compenso annuo spettante al collegio sindacale nella misura di euro 18.000 annui per ciascuno degli effettivi e di euro 27.000 annui per il Presidente. -----

Il Presidente ringrazia il Presidente di Yama. -----

Ricorda che la lista presentata rispetta la riserva di genere attualmente prevista per legge (c.d. "quote rosa"). -----

Riferisce che sul quarto punto all'ordine del giorno non sono pervenute da soci domande per iscritto a sensi dell'art. 127-ter. -----

Dichiara quindi aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno.

Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono ed a premettere all'intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante. -----

Per ragioni di sistematicita' e di chiarezza, alle domande verra' data risposta al termine di tutti gli interventi. -----

Nessuno interviene. -----

Dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno. -----

Sottopone pertanto all'assemblea la proposta di nomina della lista dei candidati presentati dal socio Yama s.p.a. e di determinazione del compenso ai componenti del collegio sindacale, in tema di quarto punto all'ordine del giorno: -----

"l'assemblea ordinaria degli azionisti di Emak s.p.a. -----

----- delibera -----
- di nominare membri effettivi del collegio sindacale per gli esercizi 2013-2015, e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2015, i signori -----

* Dott. Paolo Caselli, nato a Modena il 21/09/1974 e Residente a Maranello (Mo), in Viale Vittorio Veneto, N. 29 – C.F. CSL PLA 74P21 F257A;

* Dott. Ssa Francesca Benassi, nata a Reggio Emilia il 20/01/1979, Residente a Sant'Ilario D'Enza (Re), in Via Veloci, N. 2 – C.F. BNS FNC 79A60 H223D; -----

* Dott. Gianluca Bartoli, nato a Correggio (Re) il giorno 06/02/1965, Ivi Residente in Via Mussini, 15 – C.F. BRT GLC 65B03 D037Q; -----

* di nominare membri supplenti del collegio sindacale, per gli esercizi 2013 – 2015 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2015, i signori: -----

* Dott. Ssa Maria Cristina Mescoli, nato a Reggio Emilia il 12/02/1965, Residente a Puianello Di Quattro Castella, in Via Alva Myrdal, N. 20 – C.F. MSC MCR 65B52 H223W; -----

* Dott. Eugenio Poletti, nato a Milano il 7/2/1950 e Residente a Reggio Emilia in Via Toschi, N. 11 – C.F. PLT GNE 50B07 F205 H; -----

- di nominare il dott. Paolo Caselli Presidente del collegio sindacale; -----

- di determinare l'emolumento annuale lordo complessivo spettante al collegio sindacale nella misura di euro 27.000 al Presidente e di euro 18.000 a ciascuno dei sindaci effettivi." -----

Comunica che sono presenti in sala, numero 14 (quattordici) azionisti, portatori in proprio e per delega, di n. 136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, pari al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale. -----

Mette quindi ai voti la proposta del socio Yama s.p.a. -----

invita chi e' favorevole ad alzare la mano, chi e' contrario , chi si astiene e proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n.14 (quattordici) azionisti, per n.136.960.974 (centotrentaseimilioninovecentosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni; -----

contrari: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

astenuti: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni. -----

La proposta del socio Yama s.p.a. di nomina del nuovo Collegio sindacale, di nomina del suo Presidente e di determinazione dei compensi e' approvata all'unanimità. -----

Il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto** all'ordine del giorno: -----

5. proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Dà direttamente lettura della proposta del consiglio di amministrazione: -----

signori azionisti, il consiglio di amministrazione di Emak vi propone di assumere la seguente deliberazione: -----

"l'assemblea ordinaria degli azionisti di Emak s.p.a., vista la relazione del consiglio di amministrazione, -----

delibera -----

(1) di revocare, a decorrere dalla data della presente delibera e per la parte non ancora eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie adottata dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2012; -----



(2) di autorizzare, a sensi dell'art. 2357, comma 2, c.c., all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, di azioni proprie, in numero complessivamente non superiore a 9.000.000 (novemilioni), rappresentative di circa il 5,490% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto anche delle azioni proprie già in portafoglio, e comunque in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute dalla società non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale, né il loro controvalore superare l'importo della quota disponibile della riserva sovrapprezzo azioni, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate, ad un corrispettivo unitario non inferiore al prezzo di riferimento registrato presso il sistema telematico della borsa valori del giorno precedente a quello di acquisto, diminuito del 10% e non superiore al prezzo di riferimento registrato sul sistema telematico della borsa valori del giorno precedente a quello di acquisto, aumentato del 10%.

(3) di dare mandato al consiglio di amministrazione e per esso al Presidente ed al vice Presidente pro tempore, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società, sui mercati regolamentati, nel rispetto della normativa vigente ed in particolare di quanto previsto dall'art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e secondo le modalità di cui all'art. 144-bis, comma primo, lett. b), regolamento emittenti, nonché in ottemperanza agli obblighi informativi prescritti dalla normativa; ciò per la finalità di sostenere la liquidità del titolo della società, ovvero per la finalità di costituire un magazzino titoli che renda possibili eventuali operazioni quali la vendita, il conferimento, la permuta di azioni proprie, nell'ambito di progetti coerenti con le linee strategiche che la società intende perseguire; ovvero di costituire un magazzino titoli che renda possibile l'esecuzione di eventuali piani di stock option che dovessero in futuro essere approvati dall'assemblea; il tutto nell'osservanza dei termini, delle modalità e delle condizioni previste dalle "prassi ammesse", stabilite da consob, in corrispondenza alle rispettive finalità, con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009.

(4) di costituire una riserva indisponibile a sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma, c.c., pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio, attingendone capienza dalla riserva sovrapprezzo azioni, e nei limiti di disponibilità della stessa;

(5) di autorizzare, a sensi dell'art. 2357-ter c.c., il Consiglio di amministrazione e/o il Presidente e/o il vice Presidente pro tempore, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, a disporre, in qualsiasi momento ed a propria discrezione, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie in portafoglio, in attuazione delle finalità definite dalle presenti deliberazioni, attribuendo agli stessi amministratori la facoltà di definire ed attuare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni, fermo restando che il prezzo unitario delle azioni oggetto di alienazione non dovrà essere inferiore all'80% del prezzo di riferimento del titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione. l'autorizzazione di cui al presente punto è concessa senza limiti temporali."

Prima di dare la parola a chi la richiede, allo scopo di agevolare la discus-

sione, dà lettura delle domande pervenute per iscritto a sensi dell'art. 127-ter, d.lgs 58/98, dall'azionista Carlo Fabris, in relazione al quinto punto all'ordine del giorno; in corrispondenza a ciascuna il Presidente darà lettura delle correlative risposte: -----

D Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società ed il prezzo di carico. -----

R. Se ne riferisce a pagina 114, punto 34, delle note illustrative al bilancio separato, nel fascicolo pubblicato e distribuito. Nulla è mutato da allora. -----

D Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite effettuate nonché gli utili e/o perdite realizzate. -----

R. vale quanto sopra detto. -----

D A chi sono state delegati i poteri di operare sulle azioni proprie. -----

R. La delega ad operare è stata attribuita dall'Assemblea in data 23 aprile 2012 disgiuntamente al Consiglio di amministrazione in forma collegiale, al Presidente ed al Vice Presidente. -----

Dichiara quindi aperta la discussione in ordine al quinto punto all'ordine del giorno. -----

Invita ora chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono e di premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante. -----

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. -----

Interviene il socio Cini Valerio chiedendo informazioni circa l'acquisto di azioni proprie. Risponde il sig. Aimone Burani esponendo esaurientemente le motivazioni della proposta di cui al punto all'ordine del giorno in oggetto. --

Dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno. -----

Comunica che sono presenti in sala, numero 14 (quattordici) azionisti, portatori in proprio e per delega, di n. 136.960.974 (centotrentaseimilioneventosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni, pari al 83,546% (ottantatré virgola cinquecentoquarantasei per cento) del capitale sociale. -----

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal consiglio di amministrazione, che è stata letta precedentemente. -----

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario, chi si astiene e proclama i risultati della votazione: -----

favorevoli: n.14 (quattordici) azionisti, per n.136.960.974 (centotrentaseimilioneventosessantamilanovecentosettantaquattro) azioni; -----

contrari: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni; -----

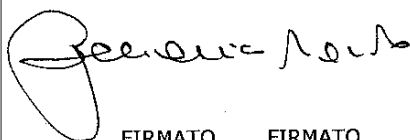
astenuti: n.0 (zero) azionisti, per n.0 (zero) azioni. -----

La proposta del consiglio di amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie e relative modalità è approvata all'unanimità. -----

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore undici e minuti quaranta e ringrazia tutti gli intervenuti. -----

Il presente verbale viene sottoscritto a norma di legge dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario. -----

Il Presidente


FIRMATO FIRMATO

COPIA CORRISPONDENTE AI
DOCUMENTI CONSERVATI
PRESSO LA SOCIETÀ AI
SENSI DEL DPR 445/2000

Il Segretario

