

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

Il venti settembre duemilaundici (20 settembre 2011) in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n.4, presso la sede legale della società "Emak s.p.a.".

Innanzi a me Dott. GIOVANNI ARICO' Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Reggio nell'Emilia, con sede in Reggio nell'Emilia, si costituisce 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 € 7.189.910,00 interamente versato, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio nell'Emilia: 00130010358; dom.to presso la sede sociale;

della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il costituito, nella qualità, mi dichiara che è qui riunito in questo giorno alle ore dieci, l'assemblea della indicata società, regolarmente convocata in questo giorno ed ora, in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare a pagamento in via scindibile il capitale sociale per un importo massimo di euro 58.000.000,00 (cinquantotto milioni virgola zero zero).

Assume la Presidenza dell'Assemblea il presidente del Consiglio di Amministrazione Fausto Bellamico.

Prima di dare luogo allo svolgimento dei diversi punti all'ordine del giorno, fornisce alcune notizie in ordine allo svolgimento di questa assemblea, e dà atto di quanto segue:

- che l'assemblea straordinaria degli azionisti è stata qui convocata per questo giorno alle ore dieci, in prima convocazione mediante avviso pubblicato a sensi dell'art. 7 del vigente statuto sociale sul quotidiano "MF - MILANO FINANZA", n. 158 del 12 agosto 2011, a pagina 16;
- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. n. 58/98;
- che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Comparente, il Vice-Presidente sig. Aimone Burani, i consiglieri di Amministrazione sig.ri Ivano Accorsi, Andrea Barilli, Luigi Bartoli, Guerrino Zambelli, Gian Luigi Basini, Giuliano Ferrari, Giacomo Ferretti; assenti giustificati Carlo Baldi, Stefano Slanzi, Vilmo Spaggiari, Paola Becchi;
- che per il Collegio Sindacale è presente il Dott. Paolo Caselli; assenti giu-

stificati i sindaci Dott. Marco Montanari e Dott. Martino Masini;

- di essersi accertato dell'identità e della legittimazione dei presenti, mediante acquisizione delle prescritte comunicazioni giunte dagli intermediari;

- che è stata verificata la regolarità delle deleghe degli intervenuti ai sensi delle disposizioni vigenti;

- che, all'ingresso dei locali in cui si svolge l'assemblea, a cura degli incaricati della società, autorizzati e sotto la direzione del Presidente dell'assemblea, è stato consegnato a ciascun azionista apposito contrassegno di riconoscimento, valido ai fini del controllo e dell'esercizio del voto ed ai sensi del regolamento assembleare;

- che l'elenco nominativo dei soggetti legittimati al voto, partecipanti in proprio o per delega, con la specificazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte degli intermediari all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies, del D. Lgs. 58/98, con l'indicazione dell'eventuale socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori ed usufruttuari ed il numero delle azioni corrispondenti ai diritti di ciascuno verrà allegato al presente verbale, quale sua parte integrante, a sensi di legge e di regolamento, sotto la lettera A);

- che, per ragioni tecniche, assisteranno ai lavori dell'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della società;

- che, come raccomandato da Consob, viene consentito di presenziare ad analisti ed esperti finanziari, giornalisti ed ai rappresentanti della società di revisione;

- che il capitale sociale di Emak S.p.A. è di euro 7.189.910,00 (settemilioni-centottantanovemilanoventodieci), suddiviso in n. 27.653.500 (ventisette-milioneisecocinquantatremilacinquecento) azioni ordinarie da nominali euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna;

- che, per effetto degli acquisti e delle vendite di azioni proprie, autorizzati con delibera assunta dall'assemblea del 22 aprile 2011, alla data del 19 settembre 2011 la società deteneva in portafoglio numero 397.233 (trecentonovantasettemiladuecentotrentatre) azioni proprie, corrispondenti all'1,436% (uno virgola quattrocentotrentasei per cento) del capitale sociale complessivo;

- che al momento dell'apertura dell'assemblea erano presenti in sala n.11 (undici) azionisti, soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 21.269.427 (ventunomilioneiduecentosessantanovemilaquattrocentoventisette) azioni ordinarie, pari al 76,914 % (settantasei virgola novecentoquattordici per cento) delle n. 27.653.500 (ventisette-milioneisecocinquantatremilacinquecento) azioni costituenti il capitale sociale.

In forza di tutto quanto sopra, il Presidente dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita in sessione straordinaria in prima convocazione e idonea

a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente:

- comunica inoltre che alla data odierna, gli azionisti di Emak s.p.a. partecipanti direttamente ed indirettamente al capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% (due per cento), secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/98, e dalle altre informazioni comunque a disposizione della società, sono i seguenti:

YAMA S.p.A. 20.542.500 (ventimilionicinquecentoquarantaduemilacinquecento) - 74,285% (settantaquattro virgola duecentottantacinque per cento);

- **ING Investment Managenent, Belgium S.A.** 1.370.000 (unmilionetrecentosettantamila) - 4,954% (quattro virgola novecentocinquantaquattro per cento);

FMR LLC (UK) - 553.715 (cinquecentocinquantatremilasettecentoquindici) - 2,002% (due virgola zero zero due per cento);

- comunica, in conformità alle disposizioni di legge, che non risulta alla società l'esistenza di patti parasociali rilevanti ex art. 122 del D. Lgs. 58/98;

- invita gli azionisti presenti a comunicare ai sensi di legge l'eventuale esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del D. Lgs. 58/98. Il Presidente dà atto che nessuno interviene;

- dà atto che 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 del D. Lgs. 58/98, e per il conferimento di delega ad altri delegati, con le indicazioni procedurali e le altre informazioni a ciò necessarie;

- dà atto che la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Emak s.p.a. sulla proposta al primo e unico punto all'ordine del giorno della presente Assemblea, predisposta ai sensi dell'Articolo 2441 del codice civile, dell'Articolo 72, primo comma, del Regolamento Consob 11971/99 e dell'Articolo 125 ter del d.lgs. 58/98 e' stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso borsa italiana e sul sito www.emak.it nei termini di legge e di regolamento, inviata ai soci che ne abbiano fatto richiesta e consegnata a tutti presenti, trasmessa a Consob nei termini e nelle forme di legge in data 12 agosto 2011 e che da Consob non sono pervenute osservazioni;

- ricorda che la Società ha designato quale rappresentante ex art. 135-undecies, D. Lgs. 58/98, l'avv. Guido Garettini del Foro di Reggio Emilia. Il rappresentante designato ha comunicato non essergli pervenuta delega da azionisti, per l'espressione di voto in questa assemblea;

- riferisce che è stato attivato in questa sala un impianto di audioregistrazio-

ne, allo scopo di agevolare la verbalizzazione della riunione odierna. Il trattamento dei dati personali in tal modo acquisiti avverrà in osservanza alle prescrizioni di legge.

Circa le modalità di svolgimento dell'odierna assemblea, sulla base del Regolamento assembleare della Società, il Presidente:

- ricorda il divieto di servirsi di apparecchi di audio-registrazione o video-registrazione;
- ricorda che chi desidera intervenire è pregato di farne richiesta per alzata di mano e, ottenuta la parola dal Presidente ed il microfono dal personale addetto, è pregato di annunciare il proprio nome e cognome, precisando se è presente in proprio o per delega (e, in tal caso, l'azionista delegante); ogni intervento dovrà essere pertinente all'ordine del giorno; la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento verranno riportate nel verbale assembleare;
- a sensi degli articoli 10 e 11 del Regolamento assembleare, dispone che ogni intervento non potrà durare oltre dieci minuti; gli eventuali interventi di replica non potranno durare oltre cinque minuti;
- informa che i dati personali acquisiti nel corso dei lavori verranno trattati dalla società per le finalità di legge, di regolamento e di statuto, in conformità a quanto previsto dal D. Lgs. 196/2003;
- informa che il verbale della presente assemblea conterrà la sintesi degli interventi pertinenti all'ordine del giorno, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;
- prega gli azionisti aventi diritto di voto ed i loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori. Invita coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a segnalare il loro nominativo all'incaricato che si trova all'ingresso della sala;
- segnala 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;
- informa che i legittimati al voto eventualmente contrari o astenuti dovranno comunicare al termine di ciascuna votazione alla presidenza il loro nominativo, il nominativo dell'eventuale delegante ed il numero delle azioni rappresentate in proprio e/o per delega;
- comunica che l'elenco nominativo 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, risulterà dal verbale e dalle liste allo stesso allegate come parte integrante, come prescritto.

Il Presidente richiede a questo punto che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vi-

genti disposizioni di legge e ciò anche a valere per le successive votazioni.

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

Il Presidente riferisce che, a sensi dell'articolo 127-ter del D. Lgs. 58/98, non sono giunte domande da soci prima dell'assemblea su nessuno degli argomenti posti all'ordine del giorno.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno - *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare a pagamento ed in via scindibile il capitale sociale, per un importo massimo di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero)* - proponendo anzitutto, tenuto conto di quanto sopra dichiarato, di dare lettura solamente della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione come contenuta nella sua relazione illustrativa del primo e unico punto all'ordine del giorno della presente assemblea.

L'assemblea, tenuto conto del parere favorevole del Collegio Sindacale, unanime, autorizza il Presidente a dare lettura della sola proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione. Una copia della predetta Relazione al presente si allega sotto "B". Viene dunque data lettura della citata proposta.

Il Dott. Paolo Caselli, a nome del Collegio Sindacale, esprime parere favorevole alla proposta operazione, dando atto che: il capitale sociale di € 7.189.910,00 (settemilioncentottantanovemilanovecentodieci virgola zero zero) è stato integralmente sottoscritto, versato ed esistente e non sono in corso prestiti obbligazionari.

Il Dott. Paolo Caselli, a nome del Collegio Sindacale, e l'Ing. Bellamico Fausto, in qualità di Presidente del Cda, congiuntamente dichiarano altresì che dalla data della situazione patrimoniale redatta con riferimento alla data del 30 giugno 2011 per la verifica di perdurante sussistenza del capitale sociale, ad oggi, non sono intervenute circostanze economiche e patrimoniali che possano pregiudicare l'operazione di aumento del capitale proposta.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ricordando, come già precisato, che le risposte alle domande che fossero formulate saranno date al termine degli interventi dal medesimo Presidente e dal Vice Presidente Aimone Burani.

Il Presidente invita altresì 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.

Interviene l'Avv. Andrea Barilli il quale dichiara la sua approvazione a quanto proposto dall'organo amministrativo e, in qualità di consigliere indipendente, conferma appunto l'indipendenza con la quale i consiglieri indi-

pendenti hanno approvato l'operazione. Dichiaro infine che, nonostante la perdurante crisi, l'andamento della società è positivo.

Nessun altro chiede la parola.

Il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti risultano ora ancora n. 11 (undici) azionisti, per n. 21.269.427 (ventunomilioniduecentosessantanovemilaquattrocentoventisette) azioni, pari al 76,914 % (settantasei virgola novecentoquattordici per cento) del capitale sociale;

- pone in votazione la proposta di deliberazione sul punto all'ordine del giorno della parte straordinaria in precedenza letta e qui di seguito trascritta (con indicazione del solo testo proposto dell'unico articolo oggetto di modifica): "*Signori Azionisti, in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo quindi ad assumere la seguente delibera:*

- *attribuire al Consiglio di Amministrazione di Emak, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. la facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, e in via scindibile, il capitale sociale di Emak entro e non oltre il 31 gennaio 2012 per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., agli aventi diritto, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresi quelli di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione e il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia;*

- *modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto sociale di Emak come segue:*

" ARTICOLO 5 (cinque)

Il capitale sociale è di euro 7.189.910,00 (settemilioni centottantanovemila novecentodieci/00) diviso in numero 27.653.500 (ventisettemilioniseicentocinquantatremilacinquecento) azioni del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna.

L'Assemblea Straordinaria del 20 settembre 2011 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. la facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, e in via scindibile, il capitale sociale di Emak entro e non oltre il 31 gennaio 2012 per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore

nominale di Euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., agli aventi diritto, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresi quelli di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione e il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia. Le azioni sono nominative ed indivisibili e danno diritto ad un voto ciascuna. ";

- dare mandato sin d'ora al Presidente del Consiglio di Amministrazione, di espletare le formalità richieste dalla legge ed apportare ai deliberati assembleari le eventuali modifiche/integrazioni di carattere formale richieste dalle competenti Autorità, oltre alle eventuali modifiche richieste anche in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato;

- conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri necessari a modificare le espressioni numeriche dello Statuto volta a volta che il Consiglio attui la delega nonché eliminare il nuovo comma dell'art. 5 allo scadere del suo periodo di efficacia."

L'Assemblea, udite la relazione e la proposta dell'Organo amministrativo all'unanimità

DELIBERA

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione di Emak, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. la facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, e in via scindibile, il capitale sociale di Emak entro e non oltre il 31 gennaio 2012 per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., agli aventi diritto, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresi quelli di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione e il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia;

- di modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto sociale di Emak come segue:

" ARTICOLO 5 (cinque)

Il capitale sociale è di euro 7.189.910,00 (settemilioni centottantanovemila novecentodieci/00) diviso in numero 27.653.500 (ventisette milioni seicento-cinquantatremilacinquecento) azioni del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna.

L'Assemblea Straordinaria del 20 settembre 2011 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. la facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte, e in via scindibile, il capitale sociale di Emak entro e non oltre il 31 gennaio 2012 per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantotto milioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., agli aventi diritto, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresi quelli di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione e il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia. Le azioni sono nominative ed indivisibili e danno diritto ad un voto ciascuna. ";

- dare mandato sin d'ora al Presidente del Consiglio di Amministrazione, di espletare le formalità richieste dalla legge ed apportare ai deliberati assembleari le eventuali modifiche/integrazioni di carattere formale richieste dalle competenti Autorità, oltre alle eventuali modifiche richieste anche in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri necessari a modificare le espressioni numeriche dello Statuto volta a volta che il Consiglio attui la delega nonché eliminare il nuovo comma dell'art. 5 allo scadere del suo periodo di efficacia."

con la seguente votazione:

Contrarie: n.0 (zero) azioni;

Astenute: n.0 (zero) azioni;

Favorevoli n. 21.269.427 (ventunomilioni duecentosessantannove mila quattrocentoventisette) azioni.

Il Presidente proclama il risultato.

Essendosi così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente di-

chiara chiusa l'assemblea alle ore dieci e minuti ventisei.

Il Presidente consegna a me Notaio:

- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea che al presente verbale allego sotto "A";
- relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Emak s.p.a. sulla proposta al primo e unico punto all'ordine del giorno della presente assemblea, predisposta ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile, dell'articolo 72, primo comma, del regolamento consob 11971/99 e dell'articolo 125 ter del d.lgs. 58/98 che al presente verbale allego sotto "B";
- lo statuto sociale aggiornato in conseguenza delle deliberazioni come sopra assunte che al presente verbale allego sotto "C".

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Il costituito dispensa me Notaio dalla lettura degli allegati, dichiarando di averne piena ed esatta conoscenza.

Richiesto

io Notaio ho redatto il presente atto del quale ho dato lettura in assemblea, al costituito che, pienamente approvandolo, con me Notaio lo sottoscrive alle ore dieci e minuti quarantacinque.

Consta di 5 (cinque) fogli scritti con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed integrati di mia mano per 17 (diciassette) facciate fin qui.

FIRMATO: BELLAMICO FAUSTO - GIOVANNI ARICO' NOTAIO SIGILLO.