



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

21 maggio 2025

Il giorno 21 maggio duemilaventicinque, i sottoscritti Federico Strada e Stefano Rampolla, nell'interesse della società

"Aedes Società Anonima Ligure per Imprese e Costruzioni per azioni"
o, in forma abbreviata, "Aedes Spa"

con sede in Genova, Via XII ottobre, 2/181, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 5.005.283,79, iscritta nel Registro delle Imprese di Genova, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 00824960157, Repertorio Economico Amministrativo n. GE-522274, società le cui azioni sono ammesse alla quotazione presso il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Istituto Ligure Mobiliare S.p.A. (di seguito anche la **Società**),

premettono:

- che in data 29 aprile 2025, in Milano, Via Metastasio n. 5, si è svolta,
- anche mediante collegamenti in audio e in video conferenza e dunque tramite idonei mezzi di telecomunicazione - l'assemblea ordinaria della predetta Società;

- che di tale riunione il sottoscritto Federico Strada – presente con me notaio verbalizzante presso il luogo di convocazione dell'assemblea – ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;

- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato – a cura del Presidente del Consiglio di amministrazione della Società - il sottoscritto Stefano Rampolla - come detto pure presente fisicamente alla riunione - come risulta anche dal resoconto che segue, con mandato a redigere il verbale in forma privata.

Il presente verbale viene redatto, a seguito di incarico della Società medesima, successivamente alla riunione assembleare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.

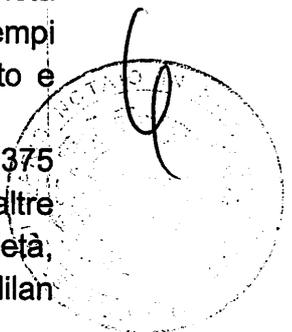
Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.) dello svolgimento della

Assemblea Ordinaria

della predetta Società del giorno

29 aprile 2025

"Il giorno 29 aprile 2025, alle ore 12 e 07 in Milano, via Metastasio n. 5,



presso lo Studio ZNR Notai, si è svolta l'Assemblea Ordinaria della società "Aedes Società Anonima Ligure per Imprese e Costruzioni per azioni".

Il Dott. Federico Strada, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della Società, dichiara aperta l'Assemblea e assume la presidenza della medesima ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto sociale, precisando di essere fisicamente presente nel luogo di convocazione in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo Studio ZNR Notai.

Il Presidente, in forza dei poteri ordinatori dell'Assemblea spettanti al medesimo ai sensi dell'articolo 2371, comma 1, del codice civile, dello Statuto sociale e del Regolamento Assembleare, designa quale Segretario dell'Assemblea il notaio Dott. Stefano Rampolla, che precisa essere presente fisicamente nel detto luogo di convocazione della riunione, incaricandolo di procedere a verbalizzazione in forma privata, e domandando agli intervenuti se taluno abbia contrarietà in punto.

Nessuno oppone rilievi.

Premette quindi che, secondo quanto riferito nell'Avviso di convocazione dell'odierna Assemblea:

- nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 9 dello Statuto sociale, l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF"), STUDIO SEGRE S.r.l. con sede legale in Torino, via Valeggio n. 41 (d'ora in avanti il "**Rappresentante Designato**");
- in considerazione di quanto precede, è stato consentito agli Amministratori, al Rappresentante Designato, nonché agli altri soggetti legittimati diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, di intervenire in Assemblea anche mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono altresì l'identificazione.

Il Segretario, per conto del Presidente, ricorda che l'odierna Assemblea è stata convocata, in sede ordinaria, in unica convocazione, in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo Studio ZNR Notai, alle ore 12:00 di questo giorno 29 aprile 2025, per trattare il seguente Ordine del Giorno:

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi*



corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti:

2.1 approvazione della politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 maggio 2024 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Su invito e per conto del Presidente, il Segretario effettua alcune dichiarazioni preliminari, di carattere ordinatorio, ed in particolare:

- prega gli intervenuti di non effettuare registrazioni, che ricorda essere vietate dal Regolamento Assembleare;

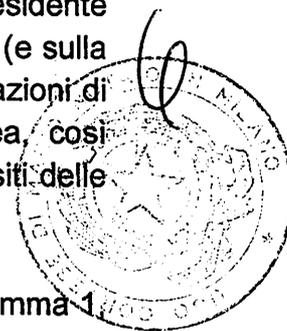
- attesta che l'Assemblea viene audio registrata, a cura del personale tecnico a ciò incaricato dalla Società, ai soli fini della verbalizzazione dell'Assemblea, e precisa che la registrazione verrà distrutta al termine dell'attività di verbalizzazione; comunica che i dati personali dei partecipanti all'Assemblea saranno comunque trattati nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi da adempiere, e nel rispetto della vigente normativa in materia di tutela della riservatezza dei dati personali;

- ricorda che i lavori assembleari sono disciplinati dalla legge, dallo Statuto sociale e dal Regolamento Assembleare approvato dall'Assemblea dei Soci in data 20 dicembre 2001.

Con riguardo alla verbalizzazione dei lavori assembleari, il Presidente chiede quindi al Notaio verbalizzante di rendere per suo conto (e sulla base delle informazioni fornite a cura della Società) le dichiarazioni di carattere preliminare relative alla costituzione dell'Assemblea, così come di dare lettura delle proposte di deliberazione e degli esiti delle relative votazioni.

Si ricorda quindi quanto segue:

a) nel verbale o nei suoi allegati, ai sensi dell'articolo 2375, comma 1 del codice civile, verranno indicati l'identità dei Soci partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno di essi, le modalità e il risultato delle votazioni e l'indicazione per ciascuna singola votazione del voto espresso; inoltre, ai sensi dell'articolo 85 (nonché dell'Allegato 3E) del Regolamento Consob n. 11971/99 (d'ora innanzi indicato come "Regolamento Emittenti"), il verbale riporterà, anche mediante



documentazione ad esso allegata:

(i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'odierna Assemblea mediante delega rilasciata al Rappresentante Designato, specificando il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF;

(ii) i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o non hanno espresso il voto e il numero delle azioni di rispettiva pertinenza;

(iii) nel caso di voto difforme dalle istruzioni di voto ricevute dal Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF, le informazioni indicate nell'articolo 134, comma 3, del Regolamento Emittenti;

(iv) l'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al cinque per cento al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto (considerata la qualifica di PMI dell'Emittente ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lett. *w-quater*.1, del TUF), secondo le risultanze del libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione;

(v) la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;

b) posto che, ai sensi dell'articolo 2375, comma 1, del codice civile, nel verbale devono essere sinteticamente riassunte, su richiesta degli intervenuti, le loro dichiarazioni pertinenti all'Ordine del Giorno, il Presidente si riserva di disporre la non verbalizzazione di interventi non pertinenti con l'Ordine del Giorno; viene comunicato che solo in caso di esplicita richiesta di chi interviene, potrà valutarsi se far luogo alla trascrizione integrale dell'intervento espletato, fermo restando che la trascrizione integrale predetta comunque presuppone la lettura integrale dell'intervento e la consegna del testo dell'intervento e che, mancando questi presupposti, la verbalizzazione sarà senz'altro effettuata per sunto;

c) ai sensi dell'articolo 125-*quater* del TUF, entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea sarà reso disponibile sul sito *internet* della Società un rendiconto sintetico delle votazioni, contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni;

d) ai sensi dell'articolo 125-*quater* del TUF e dell'articolo 85 del Regolamento Emittenti, il verbale dell'Assemblea sarà reso disponibile



sul sito *internet* della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO entro trenta giorni dalla data dell'Assemblea.

Sempre a riguardo delle formalità da svolgere per attestare la regolare costituzione della odierna adunanza, il Segretario, su invito e per conto del Presidente e sulla base di informazioni fornite a cura della Società, dichiara che:

a) l'odierna Assemblea è stata convocata in unica convocazione per oggi 29 aprile 2025 alle ore 12, in forza di deliberazione in tal senso assunta dal Consiglio di amministrazione in data 20 marzo 2025, per la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno già elencati;

b) in conformità a quanto previsto dall'articolo 9 dello Statuto sociale, dall'articolo 125-*bis* del TUF e dall'articolo 84 del Regolamento Emittenti, l'odierna Assemblea è stata convocata mediante la pubblicazione, in data 26 marzo 2025, del relativo avviso sul sito *internet* della Società e sul meccanismo di diffusione e stoccaggio 1INFO (il relativo estratto è stato altresì pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 27 marzo 2025); in pari data sono stati altresì pubblicati con le modalità previste dalla legge:

- i moduli da utilizzare per delegare l'intervento e il voto nell'odierna Assemblea;

- le informazioni sul capitale sociale prescritte dall'articolo 125-*quater*, comma 1, lettera c), del TUF;

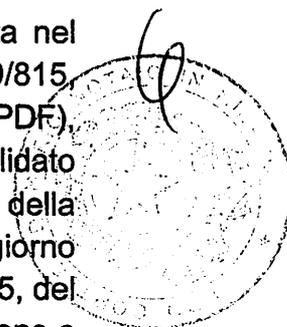
- la Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del TUF sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea (comprensiva della proposta di deliberazione sul terzo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea);

c) in data 7 aprile 2025 sono stati altresì pubblicati con le modalità previste dalla legge:

- la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024 (redatta nel formato ESEF così come previsto Regolamento Delegato UE 2019/815, nonché, su base volontaria, nel formato supplementare PDF), comprendente il progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024, la Relazione sulla gestione (comprensiva della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea) e l'attestazione di cui all'articolo 154-*bis*, comma 5, del TUF, nonché le Relazioni del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della Società di Revisione;

- la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari per l'esercizio 2024;

- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (comprensiva delle relative proposte di deliberazione sul



- secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea);
in pari data la Società ha comunicato, tramite il sistema di diffusione e stoccaggio INFO e mediante pubblicazione sul proprio sito *internet*, la messa a disposizione della suddetta documentazione;
- d) non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'Ordine del Giorno né presentate ulteriori proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 126-*bis* del TUF;
- e) in data 25 aprile 2025 sono state altresì pubblicate con le modalità previste dalla legge, sul sito *internet* della Società e depositate presso la sede sociale, le risposte alle domande pre-assembleari pervenute dal Socio D&C Governance Technologies Srl nel rispetto dell'art. 127-*ter* del TUF;
- f) la Società non è a conoscenza di patti parasociali in vigore, rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del TUF.

A riguardo delle formalità da svolgere per attestare la regolare costituzione della odierna adunanza, si sottolinea che:

* per il Consiglio di amministrazione, oltre al Presidente del Consiglio di amministrazione, intervenuto di persona presso il luogo in cui l'Assemblea è stata convocata come sopra precisato, sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione i consiglieri Giorgio Ferrari (Amministratore Delegato), Serena del Lungo, Lucia Tacchina e Marco Andrea Centore, mentre è presente fisicamente presso il luogo di convocazione la consigliera Elena Stefania Olga Ripamonti e risulta assente giustificato il consigliere Marco Pedretti;

* sono altresì intervenuti, sia presso il luogo in cui l'Assemblea è stata convocata sia mediante mezzi di telecomunicazione, alcuni consulenti e collaboratori esterni della Società, incaricati dell'espletamento dei servizi di segreteria, organizzativi e tecnici;

* la Società ha attualmente un capitale sociale sottoscritto e versato di Euro 5.005.283,79 (cinquemilionicinquemiladuecentottantatré virgola settantanove centesimi) suddiviso in n. 32.013.068 (trentaduemilioni tredicimilasessantotto) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale;

* secondo quanto risulta alla Società, in esito alla verifica circa la legittimazione all'intervento in Assemblea anche ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF, sono attualmente intervenuti mediante delega al Rappresentante Designato – intervenuto mediante mezzi di telecomunicazione in persona della dipendente Sig.ra Graziella Modena – i titolari del diritto di voto relativi a complessive n. 11.755.771 (undicimilioni settecentocinquantacinquemila settecentosettantuno)



azioni, pari al 36,722% (trentasei virgola settecentoventidue per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea, come esplicitato in apposito documento predisposto dalla Società, che verrà allegato al verbale assembleare;

* le deleghe al Rappresentante Designato sono state acquisite dalla Società e da essa sottoposte a controllo; dette deleghe verranno conservate agli atti della Società;

* la Società alla data dell'Assemblea possiede n. 2.183 (duemilacentottantatre) azioni proprie, prive del diritto di voto ai sensi di legge.

Sempre su invito e per conto del Presidente, il Segretario:

* dichiara che la presente Assemblea è regolarmente convocata e validamente costituita, in unica convocazione, e atta a deliberare sulle materie poste all'Ordine del Giorno;

* comunica che (secondo le risultanze del libro dei Soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle comunicazioni pervenute per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione della Società) gli Azionisti che risultano partecipare, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5 (cinque) per cento del capitale sociale sottoscritto della Società rappresentato da azioni con diritto di voto (considerata la qualifica di PMI dell'Emittente) sono i seguenti:

- *La Rondine società semplice* per il tramite di Istituto Ligure Mobiliare S.p.A., per numero 9.600.000 azioni, rappresentanti il 29,98 per cento circa del capitale sociale;

- Navig SAS di Giorgio Zaffaroni, per numero 4.000.000 azioni, rappresentanti il 12,49 per cento circa del capitale sociale;

- Stella d'Atri per numero 1.687.771 azioni, rappresentanti il 5,27 per cento del capitale sociale;

e così per complessive n. 15.287.771 azioni, rappresentanti circa il 47,75 per cento del capitale sociale;

* si attesta che non consta alla Società l'esistenza di ulteriori Azionisti che partecipino al capitale sociale in misura superiore al 5 (cinque) per cento;

* si invita comunque chi abbia notizie in tal senso, non conosciute dalla Società, a farne immediata comunicazione.

Si rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.

Viene quindi richiesto che il rappresentante di Studio Segre, Rappresentante Designato per l'odierna Assemblea, dichiari l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto

non conosciute dal Presidente dell'Assemblea.

La rappresentante di Studio Segre formula risposta negativa e ciò, fin d'ora, in relazione a tutte le deliberazioni di cui all'ordine del giorno.

Si fa presente, al fine dell'ordinato e regolare svolgimento dei lavori assembleari, quanto segue:

a) è stato effettuato il controllo dell'osservanza delle norme di legge, regolamentari e di Statuto relative all'intervento dei Soci in Assemblea tramite il rilascio delle deleghe/subdeleghe al Rappresentante Designato;

b) gli elenchi nominativi dei partecipanti e dei titolari del diritto di voto intervenuti a mezzo di delega al Rappresentante Designato con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni di rispettiva pertinenza sono elaborati all'apertura dell'Assemblea e in occasione di ogni votazione, e verranno allegati al verbale;

c) tutte le votazioni si svolgeranno in forma palese;

d) il Rappresentante Designato nel caso in cui dovesse esprimere un voto difforme dalle istruzioni di voto ricevute dal delegante dovrà specificare: (1) il numero di voti espressi in modo difforme dalle istruzioni ricevute ovvero, nel caso di integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea, espressi in assenza di istruzioni, rispetto al numero complessivo dei voti esercitati, distinguendo tra astensioni, voti contrari e voti favorevoli; (2) le motivazioni del voto espresso in modo difforme dalle istruzioni ricevute o in assenza di istruzioni.

Si fa quindi precisazione che, in assenza di dichiarazioni del Rappresentante Designato al termine di ogni votazione, verrà considerata non sussistente tale fattispecie;

e) il Rappresentante Designato dovrà comunicare prima di ciascuna votazione eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto con riferimento ad uno o più deleganti, e ciò, in specie, ai sensi degli articoli 2359-*bis* del codice civile e 120 e seguenti del TUF (con la precisazione che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea);

f) non si ritiene opportuno, per ora, effettuare la nomina di scrutatori; nomina cui ci si riserva di procedere ove se ne ravvisasse la necessità o l'opportunità.

Si rileva inoltre che, come anticipato, alla Società sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF da parte dell'Azionista D&C Governance Technologies Srl, titolare di n. 468.000 azioni e che le domande pertinenti alle materie poste all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e le relative risposte sono



state pubblicate dalla Società in data 25 aprile 2025 – nel rispetto del medesimo termine indicato nell'Avviso di convocazione dell'odierna Assemblea – sul proprio sito *internet* all'indirizzo www.aedes1905.it.

Su invito e per conto del Presidente:

- si conferma che l'Assemblea è validamente costituita in unica convocazione ed atta a deliberare sulle materie all'Ordine del Giorno;
- si dispone, a questo punto, di iniziare con la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

Su invito del Presidente, provvedo a rileggere detto punto all'Ordine del Giorno:

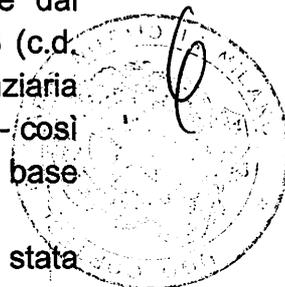
1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si dà atto, come già riferito, che la Società ha regolarmente messo a disposizione del pubblico nei termini di legge tutta la documentazione inerente al presente punto all'Ordine del Giorno, elencata in precedenza. Si rappresenta inoltre che la Direttiva 2013/50/UE ha modificato *inter alia* la disciplina sulle relazioni finanziarie annuali delle società quotate contenuta nella Direttiva 2004/109/CE (c.d. "Direttiva Transparency"), introducendo l'obbligo per gli emittenti di predisporre le proprie relazioni finanziarie *"in un formato elettronico unico di comunicazione"* noto come European Single Electronic Format (ESEF) e delegando, alla Commissione Europea, il potere di adottare le relative norme tecniche di regolamentazione, che sono state stabilite dal Regolamento delegato (UE) n. 2019/815 del 17 dicembre 2018 (c.d. "Regolamento ESEF"). Pertanto, si informa che la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2024 è stata redatta nel formato ESEF – così come previsto Regolamento Delegato UE 2019/815 – nonché, su base volontaria, nel formato supplementare PDF.

Si omette la lettura di tale documentazione, essendo stata tempestivamente resa disponibile a tutti gli Azionisti e – nessuno intervenendo – si procede a dare lettura, sempre per il tramite del Segretario verbalizzante, della proposta di deliberazione sostanzialmente corrispondente a quella riportata nella Relazione Finanziaria Annuale dell'esercizio 2024:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- preso atto della Relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione;



- preso atto della Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e della Relazione della Società di Revisione;
- esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, che chiude con una perdita d'esercizio di Euro 1.481.740;

DELIBERA

- di approvare la Relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione e il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024;
- di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 1.481.740.”

Per conto del Presidente si chiede quindi al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente primo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, se sussistono eventuali situazioni di impedimento o esclusione del diritto di voto e se abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, specificando il numero delle azioni non votanti.

Il rappresentante di Studio Segre Srl afferma non esserci impedimenti e che tutti i legittimati hanno conferito istruzioni di voto.

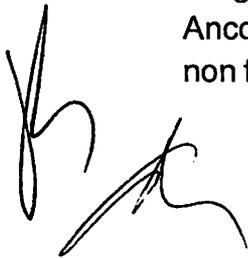
Prima dell'inizio delle operazioni di voto, la rappresentante dello Studio Segre, signora Graziella Modena, dà lettura per conto degli azionisti di seguito indicati delle dichiarazioni di voto infra trascritte:

- dichiarazione di voto del socio STELLA D'ATRI:

“Si premette che l'approvazione del bilancio in una società quotata non rappresenta la mera approvazione degli appostamenti contabili ma include l'insieme delle informazioni fornite, o mancanti, relative all'andamento degli affari. Le domande preassembleari costituiscono, quindi, un'opportunità per gli amministratori di integrare il documento depositato, chiarendo dubbi e fornendo dati analitici richiesti. Gli amministratori, dichiarando non attinenti all'ordine del giorno una serie di quesiti, lasciano quindi ampia incertezza sulle modalità con le quali è stata gestita la società e su come lo sarà.

Gli amministratori assegnano alle “minorities” la responsabilità di non aver approvato un aucap finalizzato ad un piano industriale che, però, non hanno ritenuto di rendere noto ai soci tutti ed al mercato (volendolo eventualmente solo condividere con i partecipanti ad incontri di engagement). In particolare, l'assenza di qualsiasi indicazione di aspettative reddituali e di utilizzo concreto della posizione fiscale non può incentivare l'investimento da parte dei soci di minoranza ancorché sia garantito - come per legge - il diritto d'opzione.

Ancora oggi, in occasione dell'assemblea di bilancio, gli amministratori non forniscono indicazioni circa gli obiettivi (in assenza di un piano) della





loro gestione e le modalità per rendere positivo il risultato economico e come le iniziative intraprese possano determinare tale esito.

Il socio ILM ha assunto la direzione e coordinamento della società, assumendosi le responsabilità ex art.2497 codice civile ma dalla documentazione fornita non risultano analiticamente descritti i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché "l'effetto" che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati.

I soci terzi non sono quindi in grado di valutare quale sia stato l'impatto delle scelte effettuate - che, in assenza di diversa motivazione, sono da ritenersi orientate dalla ILM - sia nell'immediato che in prospettiva e quali siano le condizioni che bilanciano l'interesse della società con quelli del socio di controllo.

Per le suesposte considerazioni si esprime voto contrario.

Si coglie l'occasione per invitare i consiglieri di amministrazione a rassegnare le proprie dimissioni nonché il socio ILM a proporre a breve un nuovo organo amministrativo che sappia raccogliere il consenso di una maggioranza di soci, non limitata a quella relativa, su un programma (Piano Industriale) credibile ed offrire la propria disponibilità ad ampliare il ruolo delle minoranze.”;

- dichiarazione di voto del socio D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.:

“Denuncia ex art.2408

Si denuncia il mancato rispetto della normativa di legge e regolamentare circa l'obbligo di fornire risposte alle domande preassembleari, in ispecie quelle inoltrate dallo scrivente socio. Risulta ovviamente specioso l'argomento che le domande non siano pertinenti all'odg (il bilancio!) al fine di dare informazioni incomplete o di rinviare a pagine del documento (che di fatto non contengono quanto richiesto!).

Si osservano in particolare le seguenti omissioni (vedi numerazione risposte alle domande).

1. Circa l'effettuazione di interpelli formali

4-6. Circa il Piano Industriale e la consistenza economica effettiva del patrimonio. In particolare si evidenzia che Piove di Sacco è valutata a bilancio al costo storico ma gli amministratori sostengono che stiano procedendo allo sviluppo, ma non spiegano come, con che risorse e con quale obiettivo di ricavo.

18-19. Circa la possibilità di proseguire o meno l'attività in assenza di un aucap aumento capitale e se siano ipotizzati diversi apporti di capitale da parte di terzi, fra cui ILM.

11. La domanda riguarda l'operato complessivo dei precedenti CdA,



delle loro responsabilità e quelle dell'ex-socio Augusto. La risposta fornita attiene ad una diversa tematica per eludere la richiesta.

7-10. Circa l'acquisto a Genova e le clausole a favore della ILM

13. Circa l'asserita attività di riduzione delle spese correnti, non documentata o illustrata.

14. Circa la trasparenza e congruità delle spese sostenute.

15-16 Circa gli eccessivi costi (sede, amministratori) a favore del socio di controllo e parti collegate.

1. Circa i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché "l'effetto" che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati (informazione obbligatoria in Nota Integrativa).

Inoltre: nella risposta 15 si afferma che la sede è stata individuata dall'amministratore delegato senza influenza da parte della ILM, e quindi solo casualmente sarebbe stato individuato un locale contiguo a quello della ILM e di proprietà di un soggetto correlato. Può il Comitato per il Controllo verificare le ipotesi alternative di locazione esaminate e se i criteri di scelta adottati e avallati dal Comitato parti correlate si attengono ai principi di corretta amministrazione? Più in generale può il Comitato per il Controllo verificare se sussistano i requisiti di indipendenza, formali e sostanziali, dei componenti del Comitato OPC".
Al termine della lettura delle suesposte dichiarazioni di voto, si apre la votazione e – sulla base dei dati comunicati dal Rappresentante Designato – si dà atto che in esito alla votazione è stato rilevato quanto segue:

- il voto contrario da parte complessivamente di n. 2.155.771 (duemilionicinquantacinquemila settecentosettantuno) azioni, pari al 18,338% (diciotto virgola trecentotrentotto per cento) del capitale sociale presente e votante;

- nessuna astensione;

- il voto favorevole complessivamente di n. 9.600.000 (novemilioneisecentomila) azioni, pari al 81,662% (ottantuno virgola seicentosessantadue per cento) del capitale sociale presente e votante.

Per conto del Presidente il Segretario dichiara approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul primo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

Il Segretario dà atto che con ciò risulta terminata la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea.

Il Segretario sempre per conto del Presidente dispone che l'Assemblea prosegua con la trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

Su invito del Presidente, provvede a rileggere detto punto all'Ordine del Giorno:

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58; deliberazioni inerenti e conseguenti:

che sarà oggetto di due distinte votazioni:

2.1 approvazione della politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Si dà atto, come già riferito, che la Società ha regolarmente messo a disposizione del pubblico la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Si omette la lettura di tale documentazione, essendo stata tempestivamente resa disponibile a tutti gli Azionisti e – nessuno intervenendo – si procede a dare lettura, sempre per il tramite del Segretario verbalizzante, della proposta di deliberazione relativa alla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione formulata dal Consiglio di amministrazione e contenuta nella Relazione sulla Remunerazione:

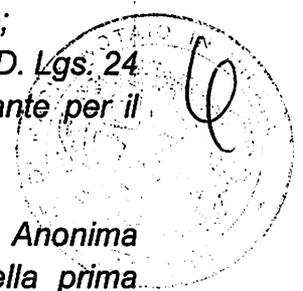
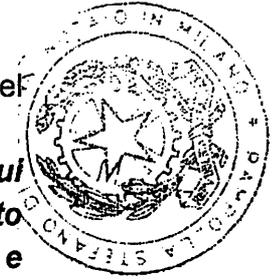
"L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99;
- preso atto della Politica di Remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di amministrazione;
- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione sarà vincolante per il Consiglio di amministrazione;

DELIBERA

di approvare la politica di remunerazione di Aedes Società Anonima Ligure per Imprese e Costruzioni per Azioni illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58".

Per conto del Presidente si chiede quindi al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente punto 2.1 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la



delega, se sussistono eventuali situazioni di impedimento o esclusione del diritto di voto e se abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, specificando il numero delle azioni non votanti.

Il rappresentante di Studio Segre Srl afferma non esserci impedimenti e che tutti i legittimati hanno conferito istruzioni di voto.

Si apre la votazione e – sulla base dei dati comunicati dal Rappresentante Designato – si dà atto che in esito alla votazione è stato rilevato quanto segue:

- il voto contrario da parte complessivamente di n. 2.155.771 (duemilionicentocinquantacinquemila settecentosettantuno) azioni, pari al 18,338% (diciotto virgola trecentotrentotto per cento) del capitale sociale presente e votante;

- nessuna astensione;

- il voto favorevole complessivamente di n. 9.600.000 (novemilioneisecentomila) azioni, pari al 81,662% (ottantuno virgola seicentosessantadue per cento) del capitale sociale presente e votante.

Per conto del Presidente il Segretario dichiara approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 2.1. all'Ordine del Giorno relativa alla Politica di Remunerazione illustrata nella Prima Sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti.

Il Segretario procede a dare lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 2.2. all'Ordine del Giorno dell'Assemblea relativa alla Seconda Sezione della Relazione sulla Remunerazione e contenuta all'interno della Relazione sulla Remunerazione:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99;*

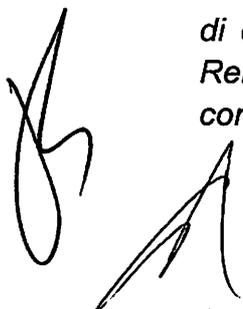
- *preso atto della Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 maggio 2024;*

- *preso atto della seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non ha carattere vincolante per il Consiglio di amministrazione;*

DELIBERA

di esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di amministrazione di Aedes Società





Anonima Ligure per Imprese e Costruzioni per Azioni ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58".

Per conto del Presidente si chiede quindi al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente punto 2.2 all'Ordine del Giorno dell'Assemblea sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, se sussistono eventuali situazioni di impedimento o esclusione del diritto di voto e se abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, specificando il numero delle azioni non votanti.

Il rappresentante di Studio Segre Srl afferma non esserci impedimenti e che tutti i legittimati hanno conferito istruzioni di voto.

Si apre la votazione e – sulla base dei dati comunicati dal Rappresentante Designato – si dà atto che in esito alla votazione è stato rilevato quanto segue:

- il voto contrario da parte complessivamente di n. 2.155.771 (duemilionicinquantacinquemila settecentosettantuno) azioni, pari al 18,338% (diciotto virgola trecentotrentotto per cento) del capitale sociale presente e votante;
- nessuna astensione;
- il voto favorevole complessivamente di n. 9.600.000 (novemilioneisecentomila) azioni, pari al 81,662% (ottantuno virgola seicentosessantadue per cento) del capitale sociale presente e votante.

Per conto del Presidente il Segretario dichiara approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul punto 2.2. all'Ordine del Giorno relativa alla Seconda Sezione della Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti.

Il Segretario dà atto che con ciò risulta terminata la trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea.

Il Segretario sempre per conto del Presidente dispone che l'Assemblea prosegua con la trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 maggio 2024 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si dà atto, come già riferito, che la Società ha regolarmente messo a disposizione del pubblico la Relazione del Consiglio di amministrazione



predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF relativa al presente punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

Si precisa che ad oggi non sono state acquistate azioni proprie in esecuzione dell'autorizzazione assembleare deliberata il 27 maggio 2024.

Si omette la lettura di tale documentazione, rammentando che la stessa è stata tempestivamente resa disponibile a tutti gli Azionisti e – nessuno intervenendo – si procede a dare lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul terzo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Aedes Spa,
preso atto della Relazione del Consiglio di amministrazione e delle
vigenti disposizioni di legge e di regolamento*

DELIBERA

- di revocare la delibera assembleare del 27 maggio 2024 che autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzata;

- di autorizzare il Consiglio di amministrazione, con facoltà di subdelega, all'acquisto e alla disposizione, anche per il tramite di società controllate, fino ad un massimo di azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, pari al 10% del capitale sociale pro-tempore nei limiti previsti dalla vigente normativa e dalle prassi di mercato applicabili, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, in una o più volte per il periodo massimo di 18 mesi dalla data della presente delibera, per le finalità di seguito indicate:

a. realizzare operazioni di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o quote di fondi immobiliari e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni anche di finanza straordinaria, anche al servizio di operazioni di carattere straordinario sul capitale, che rientrano negli obiettivi strategici della Società o che siano comunque di interesse per la Società o per il Gruppo Aedes;

b. compiere operazioni di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle disposizioni normative e dalle prassi di mercato ove applicabili, ivi comprese operazioni di sostegno della liquidità del titolo e in funzione di stabilizzazione del corso del titolo Aedes, in presenza di oscillazioni delle quotazioni che riflettano andamenti anomali del titolo stesso, anche legati a un eccesso di volatilità, o di scarsa liquidità degli scambi, ovvero a collocamenti sul mercato di azioni da parte di Azionisti aventi



l'effetto di incidere sul corso del titolo Aedes o, più in generale, a contingenti situazioni di mercato;

c. cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualevolta sia opportuno sia sul mercato sia (per quel che riguarda l'alienazione) nei c.d. mercati over the counter o anche fuori mercato purché a condizioni di mercato;

d. di poter acquistare, cedere e/o assegnare azioni proprie in relazione (i) a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF a favore, tra l'altro, di amministratori, dipendenti, collaboratori, agenti, consulenti della Società, nonché (ii) all'emissione di strumenti finanziari convertibili in azioni e (iii) a programmi di assegnazione gratuita di azioni ai Soci;

- l'acquisto di azioni proprie verrà effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla società che dovesse procedere all'acquisto;

- ricorrendone le relative condizioni, agli acquisti di azioni proprie si applicherà la disciplina esimente prevista dall'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti;

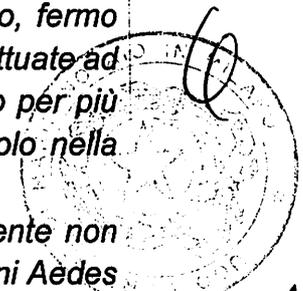
- le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate con le seguenti modalità:

i) gli acquisti dovranno essere realizzati sul mercato secondo modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita e dovranno essere effettuati ad un prezzo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ad un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

ii) il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Aedes negoziato sul mercato, nel rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;

- gli atti di disposizione delle azioni proprie acquistate saranno effettuati, in una o più volte nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, alle condizioni di seguito precisate:

i) ad un prezzo che non si discosti in diminuzione ed in aumento per



più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

ii) alle diverse condizioni stabilite di volta in volta dal Consiglio di amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando l'obiettivo di ottimizzare gli effetti economici sulla Società, ove il titolo venga destinato a servire l'emissione di strumenti finanziari convertibili o scambiabili con strumenti azionari e/o i piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e/o programmi di assegnazione gratuita di azioni, oppure ove il titolo sia offerto in vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o quote di fondi immobiliari e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni anche di finanza straordinaria o comunque di interesse per la Società, o che rientrano negli obiettivi di espansione della Società;

- le operazioni di disposizione delle azioni proprie potranno essere effettuate, senza limiti temporali, in una o più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e del Gruppo Aedes, e in ogni caso nel rispetto della normativa di volta in volta vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob ove applicabili."

Per conto del Presidente si chiede quindi al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al presente terzo punto sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, se sussistono eventuali situazioni di impedimento o esclusione del diritto di voto e se abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, specificando il numero delle azioni non votanti.

Il rappresentante di Studio Segre Srl afferma non esserci impedimenti e che tutti i legittimati hanno conferito istruzioni di voto.

Si apre la votazione e – sulla base dei dati comunicati dal Rappresentante Designato – si dà atto che in esito alla votazione è stato rilevato quanto segue:

- il voto contrario da parte complessivamente di n. 2.155.771 (duemilionicinquantacinquemila settecentosettantuno) azioni, pari al 18,338% (diciotto virgola trecentotrentotto per cento) del capitale sociale presente e votante;

- nessuna astensione;

- il voto favorevole complessivamente di n. 9.600.000



(novemillioniseicentomila) azioni, pari al 81,662% (ottantuno virgola seicentosessantadue per cento) del capitale sociale presente e votante. Per conto del Presidente il Segretario dichiara approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di amministrazione sul terzo e ultimo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea. Il Segretario dichiara con ciò terminata la trattazione del terzo e ultimo punto all'Ordine del Giorno dell'Assemblea.

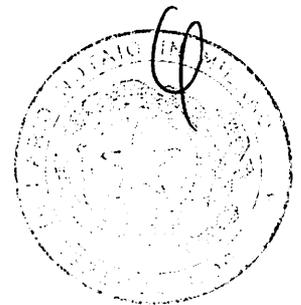
Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara tolta la seduta alle ore 12 e 51, ringraziando tutti gli intervenuti per l'attenta e qualificata partecipazione.

Si allegano al presente verbale sotto la lettera "A", in unico plico, elenchi e dati sulle presenze e risultati delle votazioni comunicati dal Rappresentante Designato.

Il presente verbale viene sottoscritto dal Presidente e dal Segretario ai sensi di legge.

(Il Presidente)

(Il Segretario)



ANNULLATO

AEDES S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00
UNICA CONVOCAZIONE

Elenco delle presenze per numero di voti

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZ. ORDINARIE		VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
ISTITUTO LIGURE MOBILIARE S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	66085	5		9.600.000	9.600.000	29,988	12:00	
D'ATRI STELLA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200660		1.687.771	1.687.771	5,272	12:00	
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200657		468.000	468.000	1,462	12:00	
TOTALI					11.755.771	11.755.771	36,722		
TOTALE GENERALE DEI VOTI									







ANNULLATA

AEDES S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00
UNICA CONVOCAZIONE



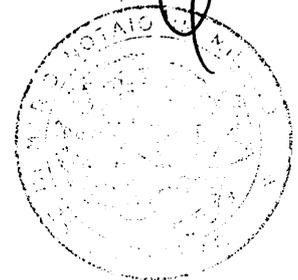
COMUNICO CHE SONO PRESENTI IN SALA IN PROPRIO O PER DELEGA

AZIONISTI PORTATORI DI

N° 11.755.771 VOTI

RAPPRESENTANTI IL 36,722 % DI N° 32.013.068 VOTI

PARI AL TOTALE DEI VOTI COMPLESSIVAMENTE ESPRIMIBILI IN ASSEMBLEA.



ANNULLATA

AEDES S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00

UNICA CONVOCAZIONE

RISULTATO VOTAZIONE PUNTO 1 ALL' ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Aedes relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Comitato per il Controllo sulla Gestione e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

AZIONISTA	DELEGATO / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	VOTO	CAT. AZIONI	NUM. VOTI	PERC %
ISTITUTO LIGURE MOBILIARE S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	66085	5	FAVOREVOLE	AZ. ORDINARIE	9.600.000	81,652
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	3479	200657	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	468.000	3,990
D'ATRI STELLA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	3479	200660	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	1.687.771	14,358

TOTALE GENERALE

	VOTI TOTALI	AZIONI	VOTI	PERC %
FAVOREVOLE		9.600.000	9.600.000	81,652
ASTENUTO				0,000
CONTRARIO		2.155.771	2.155.771	18,348
NON ESPRESSO				0,000
NON PARTECIPA				0,000



~~ANNULLATA~~

AEDES S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00

UNICA CONVOCAZIONE

RISULTATO VOTAZIONE PUNTO 2 ALL' ORDINE DEL GIORNO

2.1.1. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58;

deliberazioni inerenti e conseguenti:

2.1 approvazione della politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

AZIONISTA	DELEGATO / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	VOTO	CAT. AZIONI	NUM. VOTI	PERC. %
ISTITUTO LIGURE MOBILIARE S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	66085	5	FAVOREVOLE	AZ. ORDINARIE	9.600.000	81,662
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200657	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	468.000	3,991
D'ATRI STELLA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200660	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	1.687.771	14,347

TOTALE GENERALE

	VOTI TOTALI	AZIONI	VOTI	PERC. %
FAVOREVOLE		9.600.000	9.600.000	81,662
ASTENUTO			0,000	0,000
CONTRARIO		2.155.771	2.155.771	18,338
NON ESPRESSO			0,000	0,000
NON PARTECIPA			0,000	0,000



ANNULLATA

AEDES S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00 UNICA CONVOCAZIONE

RISULTATO VOTAZIONE PUNTO 2 ALL' ORDINE DEL GIORNO

2.2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58;
deliberazioni inerenti e conseguenti:

2.2 voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;

AZIONISTA	DELEGATO / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	VOTO	CAT. AZIONI	NUM. VOTI	PERC. %
ISTITUTO LIGURE MOBILIARE S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	66085	5	FAVOREVOLE	AZ. ORDINARIE	9.600.000	81,05
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	3479	200657	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	468.000	3,98
D'ATRI STELLA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPP. DAL DIP. MODENA G.	3479	200660	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	1.687.771	14,95

TOTALE GENERALE

VOTI TOTALI	AZIONI	VOTI	PERC. %
FAVOREVOLE	9.600.000	9.600.000	81,05
ASTENUTO			0,00
CONTRARIO	2.155.771	2.155.771	18,95
NON ESPRESSO			0,00
NON PARTECIPA			0,00



ANNULLATA

AEDES S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL GIORNO 29/04/2025 - ORE 12:00

UNICA CONVOCAZIONE

RISULTATO VOTAZIONE PUNTO 3 ALL' ORDINE DEL GIORNO

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 maggio 2024 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

AZIONISTA	DELEGATO / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	VOTO	CAT. AZIONI	NUM. VOTI	PERC %
ISTITUTO LIGURE MOBILIARE S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	66085	5	FAVOREVOLE	AZ. ORDINARIE	9.600.000	81,00%
D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200657	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	468.000	3,98%
D'ATRI STELLA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	200660	CONTRARIO	AZ. ORDINARIE	1.687.771	14,34%

TOTALE GENERALE

VOTI TOTALI	AZIONI	VOTI	PERC %
FAVOREVOLE	9.600.000	9.600.000	81,00%
ASTENUTO			0,00%
CONTRARIO	2.155.771	2.155.771	18,33%
NON ESPRESSO			0,00%
NON PARTECIPA			0,00%



N. 4586 di repertorio _____
Certifico io sottoscritto UGO CORTESE, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, che il presente estratto è conforme a quanto trascritto sul libro dal libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee della società: _____

—“Aedes Società Anonima Ligure per Imprese e Costruzioni per azioni”——
_____o, in forma abbreviata, “Aedes Spa”_____

con sede in Genova, Via XII ottobre, 2/181, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 5.005.283,79, iscritta nel Registro delle Imprese di Genova, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 00824960157, Repertorio Economico Amministrativo n. GE-522274. _____

Libro debitamente numerato, bollato e vidimato inizialmente in data 21 febbraio 2025 al n. 70342 di repertorio Dottor Stefano Rampolla di Milano.—
Milano, Via Metastasio 5, ventidue maggio duemilaventicinque. _____



Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo ai sensi dell'art. 22 comma 2 D.lgs. 7 marzo 2005 n. 82, che si trasmette ad uso Registro delle Imprese.

Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova, autorizzata dalla Direzione Regionale delle Entrate - S.S. Genova prot. n. 17119 del 16 maggio 2002.