

Industrie De Nora S.p.A.
Assemblea Ordinaria
28 aprile 2023, alle ore 10:00

in Milano (MI), Via Leonardo Bistolfi 35

Alle ore 10:00 del giorno 28 aprile 2023, si aprono i lavori dell'Assemblea Ordinaria di **Industrie De Nora S.p.A.** (con sede in Via Bistolfi, n. 35, 20134 – Milano (MI), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Milano – Monza – Brianza – Lodi 03998870962, capitale sociale pari ad Euro 18.268.203,90 i.v.) (di seguito “**Industrie De Nora**” o la “**Società**”).

A norma dell'articolo 11.1 dello Statuto, Federico De Nora, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'Assemblea e chiama a fungere da segretario dell'Assemblea, la dott.ssa Simona Antonini.

Quindi, il **Presidente** rende le comunicazioni di seguito riportate:

- ai sensi dell'art. 106, comma 4, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla Legge n. 27 del 24 aprile 2020 - come successivamente prorogato per effetto del Decreto Legge 29 dicembre 2022, n. 198, convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 febbraio 2023, n. 14 - Industrie De Nora ha deciso di avvalersi della facoltà ivi stabilita, prevedendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto potrà avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) al rappresentante designato (il “**Rappresentante Designato**”) dalla Società ex art. 135-undecies del Decreto Legislativo n. 58/1998 (il “**TUF**”);
- fermo quanto precede, l'intervento in Assemblea dei soggetti legittimati può avvenire esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentono l'identificazione;
- i soggetti legittimati sono collegati mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentono l'identificazione e il presidente conferma di aver personalmente accertato l'identità e la legittimazione degli intervenuti, nonché la facoltà di tutti di partecipare alla discussione e alla votazione;
- nel rispetto delle disposizioni vigenti, l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato, in versione integrale, sul sito Internet della Società il 23 marzo 2023, e, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente, con il seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio al 31 dicembre 2022 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:*
 - a. approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, corredata della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
 - b. deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.
 2. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999:*
 - a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
 3. *Nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.*
 4. *Proposta di integrazione del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 9 marzo 2022, come già modificato dall'assemblea del 20 giugno 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
 5. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- oltre al Presidente, sono intervenuti l'Amministratore Delegato Paolo Dellachà e gli Amministratori Michelangelo Mantero, Mario Cesari, Paola Bonandrini, Teresa Naddeo, Maria Giovanna Calloni, Giovanni Toffoli, e i Sindaci Marcello Del Prete, Guido Sazbon e Beatrice Bompieri;

- sono assenti giustificati Roberto Cingolani, Alessandro Garrone, Elisabetta Oliveri, Stefano Venier;
- per il Rappresentante Designato è presente l'avv. **Andrea Ferrero** dello Studio Legale Trevisan & Associati;
- con il consenso del Presidente, assistono all'Assemblea, sempre mediante mezzi di telecomunicazione, dirigenti o dipendenti della Società;
- il capitale sociale è di Euro 18.268.203,90, rappresentato da n. 51.203.979 azioni ordinarie e da n. 150.481.195 azioni a voto plurimo;
- gli intervenuti risultano attualmente n. 179 per complessive n. 183.924.488 azioni, rappresentanti il 91,19% del capitale sociale, corrispondente al 96,47% dei diritti di voto;
- l'elenco nominativo degli aventi diritto partecipanti per delega, con indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute e del socio delegante sarà allegato al verbale dell'Assemblea;
- in relazione all'odierna Assemblea sono stati effettuati gli adempimenti previsti dalla normativa civilistica e dalle disposizioni sui mercati regolamentati;
- le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dello stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute;
- ai sensi degli artt. 12-14 del Regolamento Europeo 679/2016 (GDPR), i dati personali (nome, cognome, luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno acquisiti nelle forme e nei limiti connessi agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa, detti dati saranno riportati nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e informatica, e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero - anche al di fuori dell'Unione Europea - nelle forme e nei limiti strettamente correlati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa;
- in relazione all'odierna Assemblea, sono stati effettuati gli adempimenti previsti dalla normativa civilistica e dalle disposizioni sui mercati regolamentati;
- le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute. La Società, ai sensi di legge, ha designato lo Studio Legale Trevisan & Associati, qui intervenuto come già anticipato tramite l'avv. Andrea Ferrero, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato è invitato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge, nonché (ove necessario) a chiedere la parola per eventuali interventi o domande richiesti dai soci.

Il Rappresentante Designato dichiara:

- che nel termine di legge, sono pervenute n. 3 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, n. 176 deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 183.924.488 azioni da parte degli aventi diritto, corrispondenti a n. 484.886.878 diritto di voto, pari al 96,47% dei diritti di voto;
- che ha ricevuto tutte le istruzioni di voto per ciascun punto all'Ordine del Giorno, salvo, del caso, ove diversamente indicato;
- l'insussistenza di situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello Statuto, a valere per tutte le deliberazioni oggetto di votazione;
- di non aver ricevuto proposte, interventi e/o domande per conto degli aventi diritto rappresentati per tutti i punti all'Ordine del Giorno.

Il Presidente dichiara, ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del TUF, che le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente dichiara che, essendo intervenuti per delega:

- n. 175 aventi diritto, rappresentanti n. 33.443.293 azioni ordinarie regolarmente depositate, corrispondenti ad altrettanti diritti di voto, che rappresentano il 6,65% di n. 502.647.564 diritti di voto totali; e
- n. 4 aventi diritto, rappresentanti n. 150.481.195 azioni a voto plurimo regolarmente depositate, che rappresentano la totalità di n. 150.481.195 azioni a voto plurimo aventi diritti di voto pari a complessivi 451.443.585 diritti di voto, che rappresentano l'89,81% di n. 502.647.564 diritti di voto totali;

l'Assemblea è regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione a termini di legge e di Statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente informa che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera ai sensi di legge e dell'art. 126-bis del TUF;
- si è provveduto a verificare, sulla base delle circostanze note alla Società e delle dichiarazioni degli intervenuti, la legittimazione al voto degli intervenuti;
- secondo le risultanze del libro soci alla data del 19 aprile 2023 e sulla base delle informazioni ricevute, gli azionisti che possiedono direttamente o indirettamente azioni aventi diritto di voto rappresentative di oltre il 3% del totale delle azioni emesse sono:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Federico De Nora S.p.A.	Federico De Nora S.p.A.	44,30	53,127
Federico De Nora	Federico De Nora	3,28	3,951
Michele De Nora	Norfin S.p.A.	5,72	6,862
Snam S.p.A.	Asset Company 10 S.r.l.	21,59	25,986

- ai sensi dell'art. 120 del TUF, coloro che detengono quote di partecipazione alla Società in misura significativa, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento, devono darne comunicazione alla Società e a Consob. In caso di omissione delle citate comunicazioni, non può essere esercitato il diritto di voto, con invito, pertanto, al Rappresentante Designato, per conto gli aventi diritto eventualmente rientranti in tale condizione, a farlo presente per tutte le votazioni;
- la Società non detiene azioni proprie;
- la Società è a conoscenza del seguente patto parasociale pubblicato ai sensi di legge sul sito *internet* della Società: il patto parasociale tra Federico De Nora, Federico De Nora S.p.A., Norfin S.p.A., SNAM S.p.A. ("SNAM") e Asset Company 10 S.r.l., società interamente controllata da SNAM, riguardante anche Industrie De Nora, ai sensi dell'art. 122 del TUF e dell'art. 130 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**");
- in relazione al diritto di porre domande ai sensi dell'art. 127-ter del TUF non sono pervenute domande prima dell'Assemblea da parte degli Azionisti;
- la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno il **Presidente** informa che le Relazioni del Consiglio di Amministrazione contenenti le proposte di deliberazione sono state depositate presso la sede della Società e messe a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "*linfo*" (www.linfo.com) nei termini di legge e sono state inviate a coloro che ne hanno fatto richiesta. Quindi propone, se il Rappresentante Designato non si oppone, per tutti gli argomenti all'ordine del giorno, di omettere la lettura della citata documentazione, ferma lettura delle proposte di delibera. Interviene il Rappresentante Designato, il quale dichiara di non opporsi alle proposte del Presidente.

Accertata la validità della costituzione dell'Assemblea e conclusa l'informativa sullo svolgimento dei lavori, il **Presidente** passa alla trattazione del **primo punto dell'Ordine del giorno**:

1. *Bilancio al 31 dicembre 2022 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:*
 - a. *approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, corredata della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di*

Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
b. deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.

Il Presidente ricorda che, come riferito in apertura di Assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio, il bilancio consolidato ed i relativi allegati, incluse le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale, pubblicati sul sito internet della Società, nonché resi disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "Iinfo" (www.1info.com).

Informa, inoltre, che la Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi del Decreto Legislativo numero 58 del 1998, ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Industrie De Nora S.p.A., nonché un giudizio di coerenza con il bilancio della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4, del TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari come risulta dalle relazioni rilasciate in data 5 aprile 2023. La stessa Società di Revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato in data 5 aprile 2023 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione consolidata non finanziaria.

Su invito del Presidente, il Segretario dà, quindi, lettura delle proposte di delibera come *infra* trascritte.

Il Presidente, quindi, pone in votazione (alle ore 10:24), mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, le proposte di cui è stata data lettura e di seguito trascritte:

Proposta di delibera sul punto 1.1 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A. riunita in sede ordinaria,
- udito e preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio di Industrie De Nora S.p.A. al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 11.814.300 e la relazione sulla gestione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, del bilancio consolidato del Gruppo De Nora al 31 dicembre 2022, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo De Nora al 31 dicembre 2022,

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 in ogni sua parte e risultanza;*
- 2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*

*-*_*

Proposta di delibera sul punto 1.2 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea ordinaria di Industrie De Nora S.p.A., preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed esaminata la Relazione Finanziaria Annuale,

delibera

- 1. di approvare la proposta di destinazione dell'utile di esercizio pari ad Euro 11.814.299,94, come segue:*
- Euro 296.295,78 a riserva legale;
- la restante parte di Euro 11.518.004,16 a disposizione per la distribuzione di dividendi;
- 2. di approvare la distribuzione di un dividendo complessivo agli Azionisti pari Euro 24.202.220,88, corrispondenti ad Euro 0,12 per ciascuna azione avente diritto, mediante l'utilizzo dell'utile di esercizio per Euro 11.518.004,16 e delle riserve di utili precedentemente accantonate per un importo pari ad Euro 12.684.216,72 al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo il 22 maggio 2023 e messa in pagamento il 24 maggio 2023 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo (c.d. record date) il 23 maggio 2023;*
- 3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e anche per il tramite di procuratori speciali, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile".*

Con riguardo alla proposta di cui al punto 1.1: l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.906.760 azioni favorevoli corrispondenti a 484.869.150 diritti di voto.

N. 0 azioni contrarie.

N. 17.728 azioni astenute corrispondenti a 17.728 diritti di voto.

N. 0 azioni non votanti.

Con riguardo alla proposta di cui al punto 1.2: l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.924.488 azioni favorevoli corrispondenti a 484.886.878 diritti di voto.

N. 0 azioni contrarie.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente proclama quindi il risultato e passa a trattare il **secondo punto dell'ordine del giorno:**
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999:
a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;
b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58

Il Presidente ricorda che, come riferito in apertura di Assemblea, tutti i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, la Relazione sulla Remunerazione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale, pubblicati sul sito internet della Società, nonché resi disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "linfo" (www.linfo.com).

Su invito del Presidente, il Segretario dà, quindi, lettura della proposta di delibera come *infra* trascritta.

Il Presidente, quindi, pone in votazione (alle ore 10:30), mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, le proposte di cui è stata data lettura e di seguito trascritte:

Proposte di delibera sul punto 2 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A. riunita in sede ordinaria,
- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; e
- preso atto della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione,
delibera

1. di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta ai sensi dell'art. 123-ter comma 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, la cui durata è allineata a quella della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
2. di esprimere parere favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta ai sensi dell'art. 123-ter comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Con riguardo alla proposta di cui al sottopunto 2(1)(sezione prima): l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 171.105.071 azioni favorevoli corrispondenti a 472.067.461 diritti di voto.

N. 12.682.335 azioni contrarie corrispondenti a 12.682.335 diritti di voto.

N. 137.082 azioni astenute corrispondenti a 137.082 diritti di voto.

N. 0 azioni non votanti.

Con riguardo alla proposta di cui al sottopunto 2(2) (sezione seconda): l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 175.924.761 azioni favorevoli corrispondenti a 476.887.151 diritti di voto.

N. 7.848.846 azioni contrarie corrispondenti a 7.848.846 diritti di voto.

N. 150.881 azioni astenute corrispondenti a 150.881 diritti di voto.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il terzo punto dell'ordine del giorno:

3. *Nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.*

Ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Su invito del Presidente, il Segretario da, quindi, lettura delle proposte di delibera come *infra* trascritte.

Il Presidente pone, quindi, in votazione (alle ore 10:33), mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, le proposte di cui è stata data lettura e di seguito trascritte:

Proposte di delibera sul punto 3 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- preso atto delle intervenute dimissioni, dalla carica di Amministratore della Società, dei Consiglieri Alessandra Pasini e Sami Petteri Pelkonen nominati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 9 marzo 2022;
- preso atto delle intervenute dimissioni, dalla carica di Amministratore della Società, del Consigliere Paola Rastelli nominata per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 13 ottobre 2022 in sostituzione dell'Amministratore dimissionario Alessandra Pasini;
- preso altresì atto che, ai sensi dell'art. 2386 c.c., il Consiglio di Amministrazione della Società, rispettivamente in data 1° febbraio 2023 e 22 marzo 2023, ha nominato per cooptazione il Consigliere Roberto Cingolani in sostituzione dell'Amministratore dimissionario Sami Petteri Pelkonen e il Consigliere Paola Bonandrini in sostituzione dell'Amministratore dimissionario Paola Rastelli;
- preso altresì atto che, ai sensi dell'art. 2386 c.c., in occasione della presente Assemblea giunge a scadenza l'incarico dei Consiglieri cooptati Paola Bonandrini e Roberto Cingolani;
- tenuto conto di quanto deliberato, in sede di nomina del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, da parte dell'Assemblea degli azionisti e dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2022 sia con riferimento al numero di componenti del Consiglio di Amministrazione, che con riferimento alla durata del mandato e all'ammontare del compenso;

delibera

1. di nominare Consigliere di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 2386 c.c., Paola Bonandrini, nata a Gazzaniga (BG), il 17 novembre 1974, quale componente del Consiglio di Amministrazione di Industrie De Nora S.p.A., il cui mandato scadrà insieme agli Amministratori in carica e dunque in occasione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024;

2. di nominare Consigliere di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 2386 c.c., Roberto Cingolani, nato Milano (MI), il 23 dicembre 1961, quale componente del Consiglio di Amministrazione di Industrie De Nora S.p.A., il cui mandato scadrà insieme agli Amministratori in carica e dunque in occasione dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024;

3. di confermare in favore dei medesimi Paola Bonandrini e Roberto Cingolani, pro rata temporis, il medesimo compenso annuo per la carica di componente del Consiglio di Amministrazione della Società determinato dall'Assemblea degli Azionisti e dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2022;

4. di confermare in favore di Paola Bonandrini, pro rata temporis, il medesimo compenso annuo per la carica di componente del Comitato Strategie e del Comitato Controllo, Rischi ed ESG della Società determinato dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2022.

Con riguardo alla proposta di cui al sottopunto 3(1) (nomina Cingolani): l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.907.040 azioni favorevoli corrispondenti a 484.869.430 diritti di voto.

N. 17.448 azioni contrarie corrispondenti a 17.448 diritti di voto.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Con riguardo alla proposta di cui al sottopunto 3(2) (nomina Bonandrini): l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.211.506 azioni favorevoli corrispondenti a 484.173.896 diritti di voto.

N. 712.982 azioni contrarie corrispondenti a 712.982 diritti di voto.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il quarto punto dell'ordine del giorno:

4. *Proposta di integrazione del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 9 marzo 2022, come già modificato dall'assemblea del 20 giugno 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Su invito del Presidente, il Segretario dà, quindi, lettura della proposta di delibera come *infra* trascritta.

Il Presidente pone, quindi, in votazione (alle ore 10:40), mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

Proposta di delibera sul punto 4 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- *preso atto della proposta formulata dal Comitato Nomine e Remunerazione del 13 marzo 2023;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. a modifica di quanto deliberato dall'Assemblea Ordinaria dell'9 marzo 2022 e del 20 giugno 2022, di integrare per l'esercizio 2023 e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione, fissata alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, l'ammontare del compenso fisso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione da Euro 1.135.000 (unmilionecentotrentacinquemila) a Euro 1.212.500 (unmilioneduecentododicimilacinquecento) annui, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi componenti per l'esercizio delle loro funzioni, precisando che tale incremento annuo è funzionale ad attribuire al Consigliere Roberto Cingolani il medesimo emolumento previsto per i componenti del Comitato Strategie e attribuire un compenso al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate nei termini sopra riportati;

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di ripartire tali compensi tra i suoi membri, anche sulla base delle eventuali ulteriori osservazioni e dei pareri che saranno forniti dal Comitato Nomine e Remunerazione.

Con riguardo alla proposta di cui al punto 4: l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.841.845 azioni favorevoli corrispondenti a 484.804.235 diritti di voto.

N. 82.643 azioni contrarie corrispondenti a 82.643 diritti di voto.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente proclama il risultato e passa a trattare il **quinto punto dell'ordine del giorno:**

5. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione della Società intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, da effettuare ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 TUF e dell'art. 144-bis del regolamento concernente gli emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, nonché in conformità alle applicabili previsioni del regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato, del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e delle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse.

Su invito del Presidente, il Segretario dà, quindi, lettura della proposta di delibera come *infra* trascritta.

Il Presidente pone, quindi, in votazione (alle ore 10:43), mediante comunicazione da parte del Rappresentante Designato dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

Proposta di delibera sul punto 5 all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Industrie De Nora S.p.A., convocata in sede ordinaria:

- preso atto di quanto illustrato dal Consiglio di Amministrazione;
delibera

1. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 e ss. del codice civile e dell'articolo 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di azioni proprie della Società, in una o più volte, per un periodo non superiore a 18 mesi a decorrere dalla data della presente delibera nel rispetto dei seguenti termini e condizioni:
 - i. l'acquisto dovrà essere effettuato in osservanza delle prescrizioni di legge di volta in volta applicabili e, in particolare, dell'art. 132 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999, del Regolamento delegato (UE) n. 2016/1052 dell'8 marzo 2016, nonché eventualmente delle prassi di mercato pro tempore vigenti;
 - ii. il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato, di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ma, in ogni caso, non potrà essere inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo IDN del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 10%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalle disposizioni di legge e regolamentari, anche di rango europeo, di tempo in tempo vigenti, nonché delle prassi di mercato ammesse, di tempo in tempo vigenti, ove applicabili;
 - iii. il numero massimo delle azioni acquistate, tenuto conto delle azioni ordinarie IDN di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà essere complessivamente superiore al 3% del capitale sociale;
 - iv. fermo restando quanto previsto ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento Delegato, la Società non potrà acquistare in un singolo giorno di negoziazione un volume superiore al 15% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato;
 - v. l'acquisto potrà essere effettuato anche tramite uno o più intermediari di primario standing incaricati dalla Società;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'Amministratore Delegato, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre in tutto e/o in parte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti, stabilendo il prezzo, i criteri e le modalità di disposizione ed effettuando*

ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento e dei principi contabili di volta in volta applicabili;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, al compimento (in una o più volte, senza limiti di tempo e anche prima di aver esaurito gli acquisti) di atti di disposizione di tutte o parte delle azioni proprie della Società acquistate in base alla presente deliberazione, nonché di quelle già detenute. Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, si conferisce mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato, con facoltà di sub-delega, di stabilire di volta in volta i criteri per la determinazione del relativo corrispettivo e/o modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al miglior interesse della Società, operazioni da eseguirsi sia direttamente che per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionale che comunitaria. Il tutto da eseguirsi in conformità alla relazione allegata alla presente delibera e per le finalità ivi descritte

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, con facoltà di sub-delega, ogni altro potere necessario od opportuno per effettuare gli acquisti di azioni proprie, anche attraverso programmi di riacquisto, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."

Con riguardo alla proposta di cui al punto 5: l'Assemblea approva a maggioranza.

N. 183.922.738 azioni favorevoli corrispondenti a 484.885.128 diritti di voto.

N. 1.750 azioni contrarie corrispondenti a 1.750 diritti di voto.

N. 0 azioni astenute.

N. 0 azioni non votanti.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa. Il **Presidente** proclama quindi il risultato, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la riunione alle ore 10:45.

Allegati:

Allegato A - Elenco nominativo dei soggetti intervenuti per delega conferita al Rappresentante Designato, con l'indicazione delle azioni possedute da ciascuno, con il dettaglio delle votazioni

Milano, lì 28 aprile 2023

Il Presidente



Il Segretario



Elenco nominativo dei soggetti intervenuti per delega conferita al Rappresentante Designato, con l'indicazione delle azioni possedute da ciascuno, con il dettaglio delle votazioni

Allegato A

Elenco Intervenuti

Denominazione	N° azioni	N° voti
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	117.349	117.349
AMUNDI VALORE ITALIA PIR	121.342	121.342
AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	36.467	36.467
LEADERSEL P.M.I.	13.961	13.961
CPR INVEST HYDROGEN	496.993	496.998
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	919	919
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	251.148	251.148
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	826.946	826.946
KRANESHARES GLOBAL CARBON	3.196	3.196
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	56.000	56.000
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	126.841	126.841
LYXINDEX FUND - LYXOR MSCI EMU	15.241	15.241
MUL - LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	1.797	1.797
CAESAR LUC	200	200
HENDERSON HORIZON EUROPEAN GROWTH FUND	14.592	14.592
HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN EQUITY FUND	88.707	88.707
JANUS HENDERSON EUROPEAN GROWTH FD	342.709	342.709
FIDELITY SELECT PORTFOLIOS ENVIRONMENT AND ALTERNATIVE ENERGY PORTFOLIO	107.040	107.040
FIDELITY SUMMER STREET TRUST: FIDELITY CLIMATE ACTION FUND	4.825	4.825
MW INV Strat Eureka Fund AC	485.032	485.032
ARTISAN GLOBAL DISCOVERY TRUST	26.502	26.502
ARTISAN GLOBAL DISCOVERY FUND	76.620	76.620
ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	106.249	106.249
SOCIAL INSURANCE ORGANIZATION	9.354	9.354
PNC BANK NA	693.447	693.447
MAN GLG EUROPEAN EQUITY ALTERNATIVE	17.195	17.195
MAN FUNDS VI PLC	2.718	2.718
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY EUROPE FUND	120.000	120.000
COMPASS OFFSHORE SAV II PCC LIMITED.	13.465	13.465
COMPASS SAV II LLC.	21.206	21.206
BOOTHBAY DIVERSIFIED ALPHA MASTER FUND LP	2.256	2.256
GLG PARTNERS LP	44.156	44.156
7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	7.572.407	7.572.407
LMA IRELAND-MAP 501.	1.123	1.123
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	1.140	1.140
MWIS TOPS FUND C/O MARSHALL WACE IRELAND LIMITED	5.759	5.759

Denominazione	N° azioni	N° voti
MAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAV	164	164
BG MASTER FUND ICAV	7.114	7.114
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS (MARKET NEUT)	21.384	21.384
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND	20.398	20.398
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW SYSTEMATIC ALPHA	2.488	2.488
BG MASTER FUND ICAV.	5.425	5.425
MAN MULTI-STRATEGY MASTER FUND MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITES	4.164	4.164
GLG EUROPEAN LONG/SHORT FUND.	3.577	3.577
PINNACLE ANTIPODES EMG MKT FD	4.309	4.309
SOURCEROCK FUND LP	167.056	167.056
XANTIUM PARTNERS LP C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	6	6
MARSHALL WACE MASTER FUNDS SPC-SP ALPHA PLUS FUND	573	573
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS GLOBAL EQUITIES LE	108	108
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EX-US FUND	1.386	1.386
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-INTERNATIONAL EQUITIES FUND	356	356
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 150/5	7.441	7.441
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 130/3	53.430	53.430
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-EUREKA FUND C/O MARSHALL WACE IRELAND LTD.	840	840
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-ALPHA PLUS FUND	141	141
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 150/5	71	71
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 130/3	16.200	16.200
VT DOWNING INVESTOR FUNDS ICVC - VT DOWNING GLOBAL INVESTORS	25.832	25.832
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-EUROPA LONG-ONLY FUND	1.340	1.340
AWARE SUPER	18.704	18.704
PARADICE SUSTAINABLE TRANSITIONFUND	235.200	235.200
HANSAINVEST GMBH	43.539.334	130.618.002
ASSET COMPANY 10 S.R.L.	63.819	63.819
NORFIN S.P.A.	11.474.617	34.423.851
NORFIN S.P.A.	7.407.407	7.407.407
SAN QUIRICO S.P.A.	3.309.780	9.929.340
DE NORA FEDERICO	3.309.780	9.929.340
DE NORA FEDERICO	499.843	499.843
FEDERICO DE NORA S.P.A.	44.423.842	133.271.526
FEDERICO DE NORA S.P.A.	44.423.842	133.271.526
FEDERICO DE NORA S.P.A.	1.682	1.682
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	70.824	70.824
SOURCEROCK FUND LP	7.837	7.837
TFB IN ITS CAP AS MASTER CUSTODIAN OF FIDELITY (TAIWAN) SUSTAINABLE REDUCED CARB	55.000	55.000
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O POINT72 ASSET MANAGEMENT L.P.	29.167	29.167
MOORE GLOBAL INVESTMENTS LLC.	59.277	59.277
BESTINVER MEGATENDENCIAS, FI	301	301
UBS LUX FUND SOLUTIONS	5.099	5.099
UBS LUX FUND SOLUTIONS	43.455	43.455
ISHARES MSCIEAFE SMALL-CAP ETF		

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

260

Denominazione

Nº azioni
Nº voti

ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	2.501	2.501
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	176.584	176.584
ISHARES VII PLC	36.513	36.513
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	24.857	24.857
CUBIST CORE INVESTMENTS LLC C/O FINSCO LIMITED	2.889	2.889
SIERRA CLIMATE MASTER LTD. C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT, L.L.C., ACTING AS INVESTMENT ADVISOR	623	623
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	52.036	52.036
GOVERNMENT OF SINGAPORE	183.752	183.752
BROOKFIELD MULTI-STRATEGY MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1	1
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O WALKERS CORPORATE LIMITED CAYMAN CORPORATE CENTRE	9	9
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	8.978	8.978
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	14	14
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	1.080	1.080
UNIVEST.	1.759	1.759
CUBIST CORE INVESTMENTS, L.P. C/O POINT72	5.278	5.278
SIERRA EUROPE MASTER LTD C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT LLC	64.244	64.244
POINT72 ASSOCIATES LLC	4.000	4.000
CUBIST CORE INVESTMENTS, L.P. C/O POINT72	21.097	21.097
POINT72 ASSOCIATES LLC.	2.248	2.248
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O POINT72 ASSET MANAGEMENT L.P.	27.253	27.253
PRELUDE OPPORTUNITY FUND LP.	156.491	156.491
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	29.180	29.180
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF	25.000	25.000
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	888	888
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	44	44
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	9	9
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	9.168	9.168
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	16.148	16.148
GIC PRIVATE LIMITED	30.000	30.000
AMBIENTA XICAV	21.366	21.366
KAPITALFORENINGEN MP INVEST EUROPA SMALL CAP AKTIER II	121.240	121.240
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	5.987	5.987
ODDO CAP HORIZONS PME ETI	23.000	23.000
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	5.320	5.320
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF	2.736	2.736
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	6.177	6.177
AZ FUND I AZ ALLOCATION EUROPEAN DYNAMIC	3.575	3.575
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A.	5.000	5.000
FAM SERIES UCITS ICAV	140.254	140.254
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A	4.200	4.200
AZ FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	75.525	75.525

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

	Denominazione	N° azioni	N° voti
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	33.300	33.300	
BNP PARIBAS FUNDS - ENERGY TRANSITION	2.118.694	2.118.694	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	31.000	31.000	
BESTINVER TORDESILLASICA MEGATRENDS	13.166	13.166	
AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	43.000	43.000	
SCHRODER GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND	299.638	299.638	
GLOBAL HYDROGEN EQUITY MOTHER FUND	332.183	332.183	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.000	2.000	
AZMUT TRADING	200	200	
AZMUT STRATEGIC TREND	155	155	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	38.810	38.810	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	10	10	
MSCI EMUIMI INDEX FUND B (EMUIMB)	2.087	2.087	
FIDELITY SUSTAINABLE WATER & WASTE FUND	6.436	6.436	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	15.480	15.480	
FIDELITY INVESTMENT FUNDS - FIDELITY SUSTAINABLE WATER & WASTE FUND	104.565	104.565	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	705.273	705.273	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	9.803	9.803	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	888	888	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	4.676	4.676	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	4.051	4.051	
BLACKROCK MSCI EAFFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFFESMB)	740	740	
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH PORTFOLIO, L.P.	2.709	2.709	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	2.232	2.232	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	761.949	761.949	
CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG	19.124	19.124	
CSIF 2 CS Lux Environmental Impact Equity Fund	829	829	
CSIF 2 Credit Suisse Lux Italy Equity Fund	25.265	25.265	
PK CSG World Equity Credit Suisse Funds AG	172.507	172.507	
DNB FUND - FUTURE WAVES	13.281	13.281	
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL 2	14.359	14.359	
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE CLIMATE SOLUTIONS POOL 2	5.576	5.576	
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	847.021	847.021	
SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH TRUST	16.595	16.595	
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE WATER & WASTE POOL	1.400	1.400	
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	6.555	6.555	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	840	840	
THE NEW MOON TRUST	6.910	6.910	
GEETA AYER GEETA AYER	13.500	13.500	
BOSTON COMMON GLOBAL CATHOLIC POSITIVE EQUITY FUND LLC	119.307	119.307	
FSE	17.775	17.775	
HENDERSON EUROTRUST PLC	913	913	
SINGLE SELECT PLATFORM	2.113	2.113	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL			
ABUDHABI PENSION FUND			

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

Denominazione	Nº azioni	Nº voti
RIVER AND MERCANTILE INVESTMENTS ICAV	219.338	219.338
RIVER AND MERCANTILE INVESTMENTS ICAV	46.500	46.500
LION TRUST INVESTMENT FUNDS I	140.000	140.000
INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST INDEX EUROPA	4.708	4.708
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	133	133
RIVER AND MERCANTILE GLOBAL HIGH ALPHA FUND	44.564	44.564
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1.964	1.964
LEGAL & GENERAL ICAV	95	95
FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR AND ON BEHALF OF FUTURE F	577	577
VONTobel Fund - ENERGY REVOLUTION	76.323	76.323
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	30	30
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.478	1.478
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	15.184	15.184
SSB MSCIEAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	6.432	6.432
PEOPLES BANK OF CHINA	1.733	1.733
COHEN & STEERS, INC.	970	970
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICJMLTED COMPANY	4.351	4.351
SSGA SPDR ETHE EUROPE II PUBLICJMLTED COMPANY	2.630	2.630
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	8.403	8.403
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	33.219	33.219
MERCER QF FUND PLC	3.021	3.021
MERCER QF COMMON CONTRACTUAL FUND	4.360	4.360
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	12.928	12.928
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	4.335	4.335
STICHTING PGGM DEPOSITORY	8.175	8.175
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	1.344	1.344
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	26.965	26.965
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	8.281	8.281
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.523	9.523
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	6.337	6.337
GLOBAL FUND-OF-INVEST ACT4 PO	66.000	66.000
GOVERNMENT OF NORWAY	140.000	140.000
GOVERNMENT OF NORWAY	4.604.158	4.604.158
GOVERNMENT OF NORWAY	56.511	56.511
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31.907	31.907
TRIUM UCITS PLATFORM PLC	3.143	3.143
TT INTERNATIONAL FUNDS PLC	13.799	13.799
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.750	1.750
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.386	5.386
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.741	5.741
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.601	6.601

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

	Denominazione	Nº voti	1.a.	1.b.	2.a.	2.b.	3.a.	3.b.	4	5
265	T2 IN ITS CAP AS MASTER CUSTODIAN OF FIDELITY (TAIWAN) SUSTAINABLE REDUCED CARB	7.837	F	F	C	C	F	F	F	F
	POINT72 ASSOCIATES LLC C/O POINT72 ASSET MANAGEMENT L.P.	55.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	MOORE GLOBAL INVESTMENTS LLC.	29.167	F	F	C	C	F	F	F	F
	B2STINVER MEGATENDENCIAS, FI	59.277	F	F	C	C	F	F	F	F
	UBS LUX FUND SOLUTIONS	301	F	F	C	C	F	F	F	F
	UBS LUX FUND SOLUTIONS	5.099	F	F	C	C	F	F	F	F
	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	43.455	F	F	C	C	F	F	F	F
	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	2.501	F	F	C	C	F	F	F	F
	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	176.584	F	F	C	C	F	F	F	F
	ISHARES VII PLC	36.513	F	F	C	C	F	F	F	F
	ISHARES VII PLC	2.839	F	F	C	C	F	F	F	F
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	623	F	F	C	C	F	F	F	F
	CUBIST CORE INVESTMENTS LLC C/O FINSCO LIMITED	26.732	F	F	C	C	F	F	F	F
	SIERRA CLIMATE MASTER LTD. C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT, L.L.C., ACTING AS INVESTMENT ADVISOR	52.036	F	F	C	C	F	F	F	F
	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	183.752	F	F	C	C	F	F	F	F
	GOVERNMENT OF SINGAPORE	14	F	F	C	C	F	F	F	F
	BROOKFIELD MULTI-STRATEGY MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	1	F	F	C	C	F	F	F	F
	BROOKFIELD MULTI-STRATEGY ENHANCED MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	9	F	F	C	C	F	F	F	F
	POINT72 ASSOCIATES LLC C/O WALKERS CORPORATE CENTRE	8.973	F	F	C	C	F	F	F	F
	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONALS	1.080	F	F	C	C	F	F	F	F
	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	1.759	F	F	C	C	F	F	F	F
	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	5.278	F	F	C	C	F	F	F	F
	UNIVEST.	21.097	F	F	C	C	F	F	F	F
	CUBIST CORE INVESTMENTS, LP. C/O POINT72 SIERRA EUROPE MASTER LTD C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT LLC	64.244	F	F	C	C	F	F	F	F
	POINT72 ASSOCIATES LLC.	4.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	CUBIST CORE INVESTMENTS, L.P. C/O POINT72 POINT72 ASSOCIATES LLC.	2.248	F	F	C	C	F	F	F	F
	PRELUDE OPPORTUNITY FUND LP.	27.253	F	F	C	C	F	F	F	F
	VARMIA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	156.491	F	F	C	C	F	F	F	F
	FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF	888	F	F	C	C	F	F	F	F
	VERDIFAPIRFONDET KLP AKSIEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	44	F	F	C	C	F	F	F	F
	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	9	F	F	C	C	F	F	F	F
	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	9.168	F	F	C	C	F	F	F	F
	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	16.148	F	F	C	C	F	F	F	F

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

66	Denominazione	Nº voti	1.a.	1.b.	2.a.	2.b.	3.a.	3.b.	4	5
	QIC PRIVATE LIMITED	30.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	AMBIENTAX ICAV	21.366	F	F	C	C	F	F	F	F
	KAPITALFORENINGEN MP INVEST EUROPA SMALL CAP AKTIER II	121.240	F	F	C	C	F	F	F	F
	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	5.987	F	F	C	C	F	F	F	F
	ODDC CAP HORIZONS PME ETI	23.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	5.320	F	F	C	C	F	F	F	F
	FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF	2.736	F	F	C	C	F	F	F	F
	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	6.177	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION EUROPEAN DYNAMIC	3.575	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A	5.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	FAM SERIES UCITS ICAV	140.254	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A	4.200	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.p.A	7.400	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	75.525	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	33.300	F	F	C	C	F	F	F	F
	BNP PARIBAS FUNDS - ENERGY TRANSITION	2.118.694	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	31.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	BESTINVER TORDESILLAS SICAV/MEGATRENDS	13.166	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	43.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	SCHRODER GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND	299.638	F	F	C	C	F	F	F	F
	GLOBAL HYDROGEN EQUITY MOTHER FUND	332.183	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.000	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZIMUT TRADING	200	F	F	C	C	F	F	F	F
	AZIMUT STRATEGIC TREND	155	F	F	C	C	F	F	F	F
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	38.810	F	F	C	C	F	F	F	F
	MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMIB)	10	F	F	C	C	F	F	F	F
	FIDELITY SUSTAINABLE WATER & WASTE FUND	2.087	F	F	C	C	F	F	F	F
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	6.436	F	F	C	C	F	F	F	F
	FIDELITY INVESTMENT FUNDS - FIDELITY SUSTAINABLE WATER & WASTE FUND	15.480	F	F	C	C	F	F	F	F
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	104.565	F	F	C	C	F	F	F	F
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	705.273	F	F	C	C	F	F	F	F
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	9.803	F	F	C	C	F	F	F	F
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	888	F	F	C	C	F	F	F	F
	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB	4.676	F	F	C	C	F	F	F	F
	SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH PORTFOLIO, L.P.	4.051	F	F	C	C	F	F	F	F
	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	740	F	F	C	C	F	F	F	F
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	2.709	F	F	C	C	F	F	F	F
	CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Credit Suisse Funds AG	2.232	F	F	C	C	F	F	F	F

INDUSTRIE DE NORA S.p.A. - C.F. e P.I. 03998870962 - Libro Assemblea

§ 68	Denominazione	Nº voti	1.a.	1.b.	2.a.	2.b.	3.a.	3.b.	4	5
	STICHTING PGGM DEPOSITORY	8.175	F	F	F	F	C	F	F	
	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	1.344	F	F	F	F	C	F	F	
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	26.965	F	F	F	F	C	F	F	
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	8.281	F	F	F	F	C	F	F	
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	9.523	F	F	F	F	C	F	F	
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	6.337	F	F	F	F	C	F	F	
	GLOBAL FUND-OF-INVEST ACTIA PO	66.000	F	F	F	F	F	C	F	
	GOVERNMENT OF NORWAY	140.000	F	F	C	F	F	F	F	
	GOVERNMENT OF NORWAY	4.604.158	F	F	C	F	F	F	F	
	GOVERNMENT OF NORWAY	56.511	F	F	C	F	F	F	F	
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31.907	F	F	C	F	F	F	F	
	TRIUM UCITS PLATFORM PLC	3.143	F	F	C	C	F	C	F	
	TT INTERNATIONAL FUNDS PLC	13.799	F	F	F	A	F	F	F	
	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	1.750	F	F	C	C	F	C	F	
	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.386	A	F	C	C	F	F	F	
	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	5.741	A	F	C	C	F	F	F	
	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.601	A	F	C	C	F	F	F	

Legenda - Ordine del Giorno

I. Bilancio al 31 dicembre 2022 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:

a. approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, corredata della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016;

b. deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999.

a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

3. Nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c., 3.a. nomina Roberto Cingolani; 3.b. nomina Paola Bonadri.

4. Proposta di integrazione del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea ordinaria del 9 marzo 2022, come già modificato dall'assemblea del 20 giugno 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999. Deliberazioni inerenti e conseguenti.