

**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.**

Sede legale in Milano, via Pontaccio 10

Capitale sociale euro 95.877.236,52 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione

al Registro delle Imprese di Milano 10869270156

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2025**

Oggi, 29 aprile 2025, alle ore 17:30, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società Tamburi Investment Partners S.p.A. (la "Società").

Ai sensi dell'articolo 13.1 dello Statuto sociale e dell'articolo 8 del Regolamento Assembleare, assume la presidenza dell'Assemblea Giovanni Tamburi nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dà il benvenuto al Rappresentante Designato degli azionisti e ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti alla presente Assemblea.

Il Presidente ricorda che la Società ha previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi inclusi il Rappresentante Designato, i componenti degli organi sociali e il Segretario possano avvalersi esclusivamente dei mezzi di telecomunicazione ai sensi dell'articolo 11.2 dello Statuto sociale e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente, ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile e dell'articolo 13 dello Statuto sociale, propone all'Assemblea che le funzioni di Segretario dei lavori assembleari siano affidate all'avv. Eleonora Canonici, che è presente alla riunione. L'Assemblea approva all'unanimità. Il Presidente dà atto che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare e ai soli fini di rendere più agevole la redazione del verbale dell'Assemblea, i lavori assembleari verranno registrati.

Quindi il Presidente dichiara e dà atto:

- che le azioni della Società sono negoziate presso il Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A., segmento Euronext STAR Milan;
- che, ai sensi della normativa in vigore, l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" del giorno 21 marzo 2025 e in versione integrale sul sito della Società in data 20 marzo 2025;
- che l'Assemblea dei soci è chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:
  1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione di dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
    - 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
    - 1.2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio e alla distribuzione di dividendo.

2. Nomina del Consiglio di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 2.1 Determinazione del numero dei componenti;
  - 2.2 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 2.3 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 2.4 Determinazione dei relativi compensi.
3. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter cod. civ., previa revoca, per quanto non utilizzato, dell'autorizzazione precedente del 29 aprile 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, e art. 84-quater del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999, come successivamente modificato: deliberazione inerente la Sezione II (compensi corrisposti) della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.
5. Piano di incentivazione denominato “Piano di Performance Share TIP 2025/2027”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - che sono presenti oltre al Presidente, Giovanni Tamburi, il Vice Presidente e Amministratore Delegato Alessandra Gritti, il Vice Presidente Cesare d'Amico, Isabella, Ercole, Sergio Marullo di Condojanni, Daniela Anna Palestro e Paul Simon Schapira;
  - che sono altresì presenti il Presidente del Collegio Sindacale Myriam Amato e i Sindaci Fabio Pasquini e Marzia Nicelli;
  - che hanno giustificato la propria assenza gli Amministratori Claudio Berretti, Giuseppe Ferrero e Manuela Mezzetti;
  - che, agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale della Società è di euro 95.877.236,52 ed è rappresentato da n. 184.379.301 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e che la Società, alla data del 28 aprile 2025, è titolare di n. 20.409.446 azioni proprie, pari all'11,069% del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso;
  - che, ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (“TUF”) e dell'art. 12.3 dello Statuto sociale, la Società si è avvalsa della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, rappresentante designato nominato dalla Società (il “Rappresentante Designato”);
  - che è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del TUF, utilizzando lo specifico modulo di delega, anche elettronico, reso disponibile sul sito *internet* della Società;
  - che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la Società e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che, alle ore 17:30, sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, in persona di Katia Madè, n. 221 azionisti portatori di n. 122.225.604 azioni ordinarie, di cui n. 122.225.604 ammesse al voto, che rappresentano il 66,290307% del capitale sociale della Società, così come indicati nominativamente nell'elenco allegato al verbale della presente Assemblea. Il Presidente comunica che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni non votanti.

Il Presidente dà atto che:

- sono state regolarmente pervenute le comunicazioni necessarie per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge e di statuto;
- è stata verificata la rispondenza delle deleghe di voto al Rappresentante Designato alla normativa in vigore;
- è stata accertata la legittimazione per l'intervento e il diritto di voto in assemblea;
- è stata accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti in teleconferenza;
- l'assemblea è regolarmente costituita;
- nei termini di legge sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Milano, via Pontaccio n. 10, e pubblicazione sul sito *internet* della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), tutti i documenti relativi alle materie all'ordine del giorno;
- partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al 3% del capitale stesso, secondo le risultanze dell'elenco soci aggiornato alla data del 16 aprile 2025 – ossia al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data della prima convocazione della presente assemblea, i seguenti soci:
  - d'Amico Società di Navigazione S.p.A., titolare di complessive n. 21.920.000 azioni pari all'11,889% del capitale sociale;
  - Angelini Investment S.r.l., titolare di complessive n. 19.537.137 azioni pari al 10,596% del capitale sociale;
  - Giovanni Tamburi, titolare, direttamente e indirettamente, tramite la controllata Lippiuno S.r.l., di complessive n. 15.585.305 azioni pari all'8,453% del capitale sociale;
  - Arbus S.r.l., titolare di complessive n. 7.845.000 azioni pari al 4,255% del capitale sociale.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare per conto dei propri deleganti l'eventuale esistenza di patti parasociali riguardanti la Società e rilevanti ai sensi del TUF.

Il Presidente dà atto che nessuna dichiarazione viene resa in merito all'esistenza di patti parasociali riguardanti la Società, né lo stesso è a conoscenza di patti parasociali attualmente in vigore.

Il Presidente comunica che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica altresì che prima dell'inizio dei lavori assembleari sono pervenute alla Società tramite comunicazione a mezzo posta elettronica certificata domande cui è stata fornita risposta il 23 aprile 2025 mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società.

Il Presidente dichiara quindi l'Assemblea validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Avendo compiuto gli adempimenti preliminari, il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: “1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio e distribuzione di dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. 1.2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio e alla distribuzione di dividendo”.

Con riferimento al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024, considerato che la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info e depositata presso la sede sociale nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente ne omette la lettura e procede quindi a dare lettura delle sole proposte di deliberazione assembleare su entrambi gli argomenti di cui al primo punto all'ordine del giorno, come formulate dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori, prima di aprire la votazione.

Le proposte di deliberazione sono le seguenti:

1.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredata dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024, da cui risulta una perdita di esercizio pari ad euro 7.265.285;*
- esaminata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione KPMG S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024;*

*delibera*

*di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Tamburi Investment Partners S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, dal quale risulta una perdita di esercizio pari ad euro 7.265.285.”*

1.2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio e alla distribuzione di dividendo.

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- approvato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024, da cui risulta una perdita di esercizio pari a euro 7.265.285;*
- vista la relazione illustrativa degli amministratori e considerata la riserva di utili portati a nuovo del bilancio separato della Società;*

*delibera*

- *di riportare a nuovo la perdita di esercizio pari ad euro 7.265.285;*
- *di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue: alle azioni ordinarie in circolazione(\*) , un dividendo di euro 0,160 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 23 giugno 2025 e con messa in pagamento il 25 giugno 2025.*

*(\*) Al netto delle n. 19.825.170 azioni proprie detenute dalla Società o di quel diverso numero di azioni detenute dalla Società al momento dello stacco del dividendo.”*

Il Presidente ricorda che alla data del 28 aprile 2025 la Società è titolare di n. 20.409.446 azioni proprie e che al momento dello stacco dividendo il numero delle stesse potrebbe mutare.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali “non votanti”.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società. Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

**Punto 1.1**

- favorevoli: n. 122.103.993;
- contrari: n. 0;
- astenuti: n. 121.611;
- non votanti: n. 0.

**Punto 1.2**

- favorevoli: n. 122.152.846;
- contrari: n. 758;
- astenuti: n. 72.000;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che sia la proposta di deliberazione sub 1.1 che la proposta di deliberazione sub 1.2 sono approvate a maggioranza.

Conclusa la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno: “2. Nomina del Consiglio di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti: 2.1 Determinazione del numero dei componenti; 2.2 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; 2.3 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione; 2.4 Determinazione dei relativi compensi.”

Il Presidente precisa che sul presente punto, sebbene si svolgerà una trattazione unica si procederà a quattro distinte votazioni, una per ciascun sottopunto.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 termina il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2022. A nome della Società il Presidente ringrazia i Consiglieri per il lavoro sino ad oggi svolto.

Il Presidente evidenzia quindi che l'Assemblea odierna è chiamata a nominare i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione della composizione numerica del Consiglio di Amministrazione, e a nominare il Presidente. Il Presidente ricorda che si rende inoltre necessario deliberare in merito ai compensi spettanti ai nuovi componenti dello stesso.

Il Presidente ricorda:

- che la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene col sistema delle liste, al fine di consentire la nomina di almeno un membro da parte dei soci di minoranza;
- che la nomina del Consiglio di Amministrazione è altresì regolata dall'art. 15 dello Statuto sociale;
- che, per statuto, le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato un numero di candidati almeno pari a quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti.

Il Presidente informa che sono state depositate, entro il termine legale del 4 aprile 2025, due liste delle quali è stata data informazione tramite un comunicato stampa in data 8 aprile 2025.

Nei termini sopra indicati sono state presentate le seguenti due liste:

- (1) la lista n. 1 da parte dei soci Giovanni Tamburi, Lippiuno S.r.l., Alessandra Gritti e Claudio Berretti, complessivamente con n. 20.116.250 azioni della Società pari al 10,910% del suo capitale sociale;
- (2) la lista n. 2 da parte di un insieme di investitori istituzionali complessivamente con n. 4.669.175 azioni della Società pari al 2,532% del suo capitale sociale.

Le liste sono state pubblicate sul sito *internet* della Società in data 8 aprile 2025.

Il Presidente dà quindi lettura delle due liste presentate:

### **Lista n. 1**

Numero progressivo	Cognome	Nome	Luogo e data di nascita	Indipendente (1) e/o (2)
1	Tamburi	Giovanni	Roma – 21 aprile 1954	
2	Gritti	Alessandra	Varese – 13 aprile 1961	
3	Berretti	Claudio	Firenze – 23 agosto 1972	
4	d'Amico	Cesare	Roma – 6 marzo 1957	
5	Mezzetti	Manuela	Milano – 7 febbraio 1960	
6	Palestra	Daniela Anna	Milano – 16 novembre 1964	(1) e (2)

7	Ercole	Isabella	Alessandria – 16 novembre 1967	(1) e (2)
8	Marullo di Condojanni	Sergio	Messina – 25 marzo 1978	(1) e (2)
9	Ferrero	Giuseppe	Torino – 14 novembre 1946	
10	Fano	Emilio	Milano – 19 gennaio 1954	(1) e (2)

- (1) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del TUF.  
 (2) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Corporate Governance delle società quotate (ed. 2020).

## **Lista n. 2**

Numero progressivo	Cognome	Nome	Luogo e data di nascita	Indipendente (1) e/o (2)
1	Schapira	Paul Simon	Milano – 26 marzo 1964	(1) e (2)
2	Saporito	Maria	Bronte – 20 dicembre 1979	(1) e (2)

- (1) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del TUF.  
 (2) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Corporate Governance delle società quotate (ed. 2020).

Il Presidente dichiara che, posto che la relazione illustrativa di cui al secondo punto all'ordine del giorno e le liste dei candidati (unitamente a tutta la relativa documentazione) sono state messe a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info e depositate presso la sede sociale nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, ne omette la lettura.

Il Presidente rammenta che in caso di presentazione di più liste: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere.

Rileva, inoltre, che entro il termine indicato nell'avviso di convocazione, sono pervenute le seguenti proposte di delibera sul secondo punto all'ordine del giorno:

- in merito al punto 2.1 relativo alla determinazione del numero dei componenti, i soci presentatori della Lista n. 1 hanno formulato la proposta di determinare in 10 (dieci) il numero di Consiglieri di Amministrazione;
- in merito al punto 2.3 relativo alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione i soci presentatori della Lista n. 1 hanno formulato la proposta di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato n. 1 della Lista n. 1 dagli stessi presentata, ossia Giovanni Tamburi;
- in merito al punto 2.4 relativo alla determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, i soci presentatori della Lista n. 1 hanno formulato la proposta di determinare un emolumento complessivo annuo di euro 210.000,00 (duecentodieci mila) da ripartirsi – ad opera del Consiglio di Amministrazione – tra i consiglieri che non siano investiti di particolari cariche e di rimettere al Consiglio di

Amministrazione (sentito il parere del Collegio Sindacale) la determinazione dei compensi da riconoscersi, a norma dell'art. 2389, comma 3, cod. civ. e dell'art. 23 dello Statuto Sociale, ai consiglieri investiti di particolari cariche.

Il Presidente comunica che non sono pervenute dai candidati comunicazioni circa variazioni all'elenco degli incarichi ricoperti in altre società, rispetto a quanto allegato alle liste presentante.

Il Presidente apre quindi la fase della votazione che si svolgerà singolarmente per ciascun sottopunto.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali "non votanti", relativamente alla proposta di determinare in 10 (dieci) il numero dei componenti dell'eligendo Consiglio di Amministrazione pervenuta dai soci Giovanni Tamburi, unitamente a Lippiuno S.r.l., Alessandra Gritti e Claudio Berretti.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

### **Punto 2.1**

- favorevoli: n. 121.451.860;
- contrari: n. 0;
- astenuti: n. 773.744;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione sub 2.1 è approvata a maggioranza.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali "non votanti", relativamente alle liste di candidati.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

### **Punto 2.2**

- favorevoli alla Lista n. 1: n. 102.583.931;
- favorevoli alla Lista n. 2: n. 18.862.800;
- contrari a tutte le liste: n. 0;
- astenuti a tutte le liste: n. 778.115;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la Lista n. 1 ha ottenuto il maggior numero di voti e la Lista n. 2 ha ottenuto il secondo numero di voti.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali “non votanti”, relativamente alla proposta di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione Giovanni Tamburi, pervenuta dai soci presentatori della Lista n. 1.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

**Punto 2.3**

- favorevoli: n. 110.422.964;
- contrari: n. 9.745.237;
- astenuti: n. 773.744;
- non votanti: n. 1.283.659.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione sub 2.3 è approvata a maggioranza.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali “non votanti”, relativamente alla proposta di determinazione dei compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione pervenuta dai soci Giovanni Tamburi, unitamente a Lippiuno S.r.l., Alessandra Gritti e Claudio Berretti di cui si è precedentemente data lettura.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

**Punto 2.4**

- favorevoli: n. 121.448.447;
- contrari: n. 0;
- astenuti: n. 777.157;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione sub 2.4 è approvata a maggioranza.

Il Presidente dà atto che risulta nominato un Consiglio di Amministrazione composto da dieci membri, che resterà in carica per tre esercizi, sino all'assemblea che approverà il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027, in persona dei signori:

1. Giovanni Tamburi, nato a Roma il 21 aprile 1954, CF. TMBGNN54D21H501H, nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione, domiciliato per la carica presso la sede sociale;
2. Alessandra Gritti, nata a Varese il 13 aprile 1961, CF. GRTLSN61D53L682A, domiciliata per la carica presso la sede sociale;
3. Claudio Berretti, nato a Firenze il 23 agosto 1972, CF. BRRCLD72M23D612A, domiciliato per la carica presso la sede sociale;
4. Cesare d'Amico, nato a Roma il 6 marzo 1957, CF. DMCCSR57C06H501L, domiciliato per la carica presso la sede sociale;
5. Manuela Mezzetti, nata a Milano il 7 febbraio 1960, CF. MZZMNL60B47F205M, domiciliata per la carica presso la sede sociale;
6. Daniela Anna Palestra, nata a Milano il 16 novembre 1964, CF. PLSDLN64S56F205Q, domiciliata per la carica presso la sede sociale;
7. Isabella Ercole, nata ad Alessandria il 16 novembre 1967, CF. RCLSLL67S56A182K, domiciliata per la carica presso la sede sociale;
8. Sergio Marullo di Condojanni, nato a Messina il 25 marzo 1978, CF. MRLSRG78C25F158P, domiciliato per la carica presso la sede sociale;
9. Giuseppe Ferrero, nato a Torino il 14 novembre 1946, CF. FRRGPP46S14L219H, domiciliato per la carica presso la sede sociale;
10. Paul Simon Schapira, nato a Milano il 26 marzo 1964, CF. SCHPSM64C26F205E, domiciliato per la carica presso la sede sociale.

Il Presidente conferma che la composizione è coerente con le disposizioni di legge e di statuto, segnalando che al genere meno rappresentato risulta assicurata una presenza di 4 membri su 10.

Il Presidente rileva, inoltre, che i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione sono stati determinati come segue: un emolumento complessivo annuo di euro 210.000,00 (duecentodieci mila) da ripartirsi – ad opera del Consiglio di Amministrazione – tra i consiglieri che non siano investiti di particolari cariche, rimettendo al Consiglio di Amministrazione (sentito il parere del Collegio Sindacale) la determinazione dei compensi da riconoscersi ai consiglieri investiti di particolari cariche.

Conclusa la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno: “3. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter cod. civ., previa revoca, per quanto non utilizzato, dell'autorizzazione precedente del 29 aprile 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Con riferimento al punto sull'acquisto e la disposizione di azioni proprie, considerato che la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info e depositata presso la sede

sociale nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente ne omette la lettura.

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti l'autorizzazione per un piano di acquisto e alienazione, in una o più volte, anche su base rotativa, di azioni ordinarie della Società sino a concorrenza del numero massimo consentito dalla legge, ad oggi rappresentato dal 20% del capitale sociale e, pertanto, alla data della presente Assemblea, di massime n. 36.875.860 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale (essendo il capitale sociale rappresentato da n. 184.379.301 azioni ordinarie), da cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio e tenuto conto di eventuali azioni della Società detenute da società controllate.

Il Presidente segnala che la deliberazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti revoca e sostituisce, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione rilasciata al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 29 aprile 2024.

Il Presidente evidenzia che la richiesta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie è motivata dall'opportunità di dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa di perseguire le finalità illustrate nella Relazione illustrativa degli amministratori su tale argomento di cui dichiara di omettere la lettura.

Il Presidente procede quindi a dare lettura della proposta di deliberazione come formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno, prima di aprire la votazione.

La proposta di deliberazione è la seguente:

*'L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

*- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

- 1. previa revoca, per la parte non ancora eseguita, della precedente autorizzazione assembleare del 29 aprile 2024, di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, anche su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di 36.875.860 azioni della Società (a cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio alla data della deliberazione dell'Assemblea) ovvero il diverso numero di azioni che, ai sensi dell'articolo 2357, terzo comma, c.c., rappresenterà il 20% del capitale sociale risultante dalla deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione ovvero il numero che rappresenterà l'eventuale diversa percentuale che potrà essere stabilita dalle modifiche normative intervenute durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione, ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto del Regolamento (UE) n. 596/2014 e della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione, nonché delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse*

dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58):

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;
  - il prezzo d'acquisto e di alienazione di azioni proprie per azione sia realizzato in conformità con le disposizioni regolamentari applicabili e sia stabilito di volta in volta, per ciascuna giornata di operatività, in base ai seguenti criteri:
    - il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, fermo restando l'applicazione delle condizioni e dei termini di cui all'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016;
    - il prezzo di alienazione di ciascuna azione non dovrà essere inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di vendita, diminuito del 20%, fermo restando l'applicazione delle condizioni e dei termini di cui all'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016;
    - il limite di corrispettivo in caso di acquisto non troverà applicazione qualora sul mercato si verifichino circostanze di carattere straordinario;
  - le operazioni di acquisto potranno essere eseguite, in una o più volte, anche su base rotativa nel rispetto dei limiti di legge, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi e concordate con Borsa Italiana S.p.A., che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato) nonché in conformità ad ogni altra applicabile normativa, ovvero con modalità diverse, ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione. Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche attraverso il ricorso a procedure di offerta pubblica di acquisto o di scambio ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato), previa delibera del Consiglio di Amministrazione in conformità alla normativa vigente. L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dalle disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione (a titolo esemplificativo e non esaustivo mediante la procedura di reverse accelerated bookbuild o altri meccanismi accelerati similari);
  - la Società, per dar corso all'acquisto delle azioni proprie, costituirà una riserva denominata "riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" (per l'importo pari al prezzo pagato) mediante l'utilizzo di utili distribuibili e/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria apposizione, ma diverranno indisponibili in misura pari all'utilizzo che ne sarà fatto per effettuare l'acquisto delle azioni proprie;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate e di volta in volta detenute in portafoglio, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di

*Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto e con le modalità operative previste ai sensi delle disposizioni del Regolamento (UE) n. 596/2014, della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob):*

- *le azioni potranno essere alienate in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
  - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, ai blocchi o mediante offerta agli azionisti e ai dipendenti, ai collaboratori e agli amministratori, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero a servizio di piani di incentivazione basati su azioni;*
  - *la Società potrà inoltre impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, al fine di facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni. Le operazioni di disposizione potranno essere eseguite con qualunque modalità sia ritenuta necessaria o opportuna al perseguitamento della finalità per la quale l'operazione è compiuta (a titolo esemplificativo e non esauritivo mediante la procedura di accelerated bookbuild o altri meccanismi accelerati similari), il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione;*
  - *il limite di corrispettivo per l'alienazione non troverà applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni a dipendenti, collaboratori e amministratori (ad es. a servizio di piani di incentivazione basati su azioni della Società); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguitate e tenendo conto della prassi di mercato, delle indicazioni di Borsa Italiana S.p.A e delle raccomandazioni Consob;*
  - *con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, ogni altro termine, modalità e condizione delle disposizioni delle azioni che verrà ritenuto più opportuno;*
3. *di conferire al Presidente e Amministratore Delegato e al Vice Presidente e Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto, incluso, a titolo esemplificativo e non esauritivo, il conferimento ad intermediari di un incarico per il coordinamento ed esecuzione delle relative operazioni, e provvedendo a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente.”*

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali “non votanti”.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n.

122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 116.581.982;
- contrari: n. 5.571.622;
- astenuti: n. 72.000;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

Il Presidente dà inoltre atto, ai sensi di quanto previsto dall'art. 44-*bis*, comma 2, Regolamento Emittenti, che la deliberazione è adottata anche con il voto favorevole della maggioranza delle azioni intervenute che sono detenute da soci diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione superiore al 10 per cento del capitale sociale, e che pertanto le azioni proprie che verranno acquistate dalla Società in esecuzione di tale delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un'azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'articolo 106 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. (in applicazione del c.d. regime di *white wash*).

Conclusa la trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno: “4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-*ter* del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato, e art. 84-*quater* del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999, come successivamente modificato: deliberazione inerente la Sezione II (compensi corrisposti) della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.”.

Con riferimento al punto sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti, considerato che la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info e depositata presso la sede sociale nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente ne omette la lettura

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha approvato, in conformità alle vigenti disposizioni di legge, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF.

Il Presidente ricorda che, ai sensi del comma 6 dell'articolo 123-*ter* del TUF, l'Assemblea degli azionisti è chiamata a deliberare solo sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, in senso favorevole o contrario, con voto non vincolante, essendo la Sezione I stata già oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea in data 29 aprile 2024 con valenza triennale.

Il Presidente procede quindi a dare lettura della proposta di deliberazione assembleare sull'argomento di cui al quarto punto all'ordine del giorno, come formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori, prima di aprire la votazione.

La proposta di deliberazione è la seguente:

- 'L'assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*  
*- esaminata e discussa la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata secondo le modalità e nei termini di legge;*  
*- esaminata e discussa la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, nonché dell'articolo 84-quater del Regolamento Emissenti, e successive e rispettive modificazioni e integrazioni, messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità ivi previsti,*

*delibera*

*in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente i compensi corrisposti ad amministratori, dirigenti con responsabilità strategiche nonché ai membri dell'organo di controllo della Società nell'esercizio di riferimento."*

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali "non votanti".

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 107.035.092;
- contrari: n. 15.117.754;
- astenuti: n. 72.758;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno: "5. Piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share TIP 2025-2027". Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente ricorda che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa e nel documento informativo predisposti dal Consiglio di Amministrazione, che sono stati depositati e messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, nonché tramite il meccanismo di stoccaggio 1Info e che pertanto ne omette la lettura.

Il Presidente procede quindi a dare lettura della proposta di deliberazione assembleare così come formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori, prima di aprire la votazione.

La proposta di deliberazione è la seguente:

*“L’assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

*- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nonché il documento informativo relativo al ‘Piano di Performance Share TIP 2025/2027’ predisposto ai sensi dell’art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell’art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati ed integrati*

*delibera*

1. *di approvare il piano denominato “Piano di Performance Share TIP 2025/2027” riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere, di:*
  - (i) approvare il regolamento che disciplinerà il Piano;*
  - (ii) individuare i Beneficiari del Piano tra gli amministratori esecutivi della Società e/o i dipendenti di TIP o di sue Controllate e di assegnare le Unit di Tamburi Investment Partners S.p.A. ad ognuno di essi, previa determinazione del numero delle Unit;*
  - (iii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento che disciplinerà il Piano nonché stabilire ogni altro termine e condizione per l’esecuzione del Piano;*
  - (iv) modificare e/o integrare il regolamento del Piano, in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo;*
  - (v) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare attuazione al Piano, ivi incluso l’adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato;*
  - (vi) utilizzare quali Azioni a servizio del Piano le eventuali Azioni già presenti nel portafoglio della Società e/o Azioni che saranno oggetto di acquisto da parte della Società a valere sull’autorizzazione di volta in volta concessa dall’Assemblea ai sensi dell’art. 2357 del Codice Civile e/o Azioni a valere su un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione inclusi quelli di cui all’art. 2349 del Codice Civile, da eventualmente deliberarsi nel corso della durata del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, previa attribuzione allo stesso di apposita delega da parte dell’Assemblea;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vice Presidente esecutivo in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare conseguenti alle adottate deliberazioni.”*

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato ad intervenire, manifestando le intenzioni di voto dei propri delegati e le eventuali dichiarazioni di costoro di non concorrere alla deliberazione quali “non votanti”.

Il Presidente dà atto che in questo momento sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato n. 221 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n.

122.225.604 azioni ordinarie, che rappresentano il 66,290% delle n. 184.379.301 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale della Società.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 106.616.563;
- contrari: n. 15.536.283;
- astenuti: n. 72.758;
- non votanti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta di deliberazione è approvata a maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusi i lavori assembleari alle ore 17:57.

Il Segretario  
Eleonora Canonici

Il Presidente  
Giovanni Tamburi

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1		COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI KATIA MADÈ	0
1	D	ROLLANDI ALESSANDRA	180.111
2	D	FERRERO GIUSEPPE	2.905.848
3	D	FERRERO SILVIA CATERINA	3.034.125
4	D	FINCONCORDIA S.P.A.	4.137.587
		<i>di cui 1.142.360 azioni in garanzia a BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA; di cui 900.000 azioni in garanzia a BANCA PASSADORE;</i>	
5	D	GENERALI PIERO	75.000
6	D	FELOFIN S.P.A.	3.111.568
7	D	VICTORIA CAPITAL S.R.L.	983.310
8	D	LOCOCO ADELINA	180.000
9	D	D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE SPA	21.850.000
10	D	TOSO GABRIELLA	168.787
11	D	FIPA	1.050.000
12	D	D'AMICO CESARE	130.000
13	D	NARVAL INVESTIMENTI S.P.A	1.250.000
14	D	FERRERO PAOLA	1.758.276
15	D	DOMPE` HOLDINGS S.R.L.	933.500
16	D	ANGELINI INVESTMENTS S.R.L	19.537.137
17	D	GRITTI ALESSANDRA	3.317.279
18	D	TAMBURI GIOVANNI	4.235.901
19	D	LIPPIUNO SRL	11.349.404
20	D	GAMA INVESTMENTS SRL	110.000
21	D	ALBAS SRL	240.000
22	D	ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.845.000
23	D	LUNELLI SPA	527.173
24	D	MAIS S.P.A.	3.163.593
25	D	BERRETTI CLAUDIO	3.600.000
26	D	CLERICI ALESSANDRO	117.247
27	D	BISCAGLIA MATTEO	116.126
28	D	VIRZI' IRENE	20.000
29	D	DOMPE` SERGIO GIANFRANCO LUIGI MARIA	540.686
30	D	GA.MA S.R.L.	974.164
31	D	SGRO' MARCO	758
32	D	RIGHINI ANTONIO	1.590
33	D	FINNAT FIDUCIARIA SOCIETA PER AZIONI	600.000
34	D	FOGLIA FEDERICO	98.375
35	D	EUROFINLEADING FIDUCIARIA	1.911.031
36	D	FOGLIA GIACOMO LUCA AMEDEO	169.250
		<b>Totale azioni</b>	<b>100.222.826</b>
			54,356875%
2		COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI KATIA MADÈ	0
1	D	UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG	5.966
2	D	AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	13.434
3	D	PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	1.640

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
4	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	88.535
5	D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.311
6	D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	213.175
7	D	INVESTITORI PIAZZA AFFARI	73.710
8	D	THRIFT SAVINGS PLAN	257.471
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	2.655
10	D	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCIPLINED EQUITY FUND	893.826
11	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	19.274
12	D	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	38.049
13	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	17.457
14	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	1
15	D	D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP	10
16	D	ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	95.306
17	D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES	590
18	D	DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY PIE FUND	744
19	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	77.296
20	D	MERCLAN	186.200
21	D	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	442
22	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	7.270
23	D	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	1.727
24	D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	566
25	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.112.246
26	D	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	72
27	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	29.086
28	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	2.000
29	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	585.526
30	D	JNL/MORNINGSTAR PITCHBOOK LISTED PRIVATE EQUITY INDEX FUND	3.902
31	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	2.546
32	D	INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST, BORSNOTERED ALTERNATIVER AKK. KL	68.682
33	D	PEGASUS-UI-FONDS	33.092
34	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP	6.097
35	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	5.010
36	D	ROBIN 1-FONDS	14.216
37	D	UI-FONDS BAV RBI AKTIEN	14.281
38	D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	598
39	D	FIDELITY INVESTMENT FUNDS - FIDELITY INDEX WORLD ESG SCREENED FUND	47
40	D	KBC EQUITY FUND SRI EUROZONE	85.875

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
41	D	KBC EQUITY FUND EUROZONE	49.006
42	D	KBC EQUITY FUND/SRI WORLD	2.251
43	D	KBC INST FD EURO EQTY SM & MED CAPS	45.094
44	D	KBC EQUITY FUND WORLD	15.307
45	D	KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM	81.943
46	D	KBC EQUITY FUND SRI EMU SMALL AND	118.354
47	D	KBC EQUITY FUND/FAMILY ENTERPRISES	122.738
48	D	AZVALOR LUX SICAV - AZVALOR INTERNATIONAL	184.333
49	D	AZVALOR INTERNACIONAL FI	2.177.530
50	D	DPAM B	325.549
51	D	GENERALI SMART FUNDS	98.000
52	D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	54.636
53	D	ARGENTA DP	300.147
54	D	ARGENTA PENSION FUND	950.490
55	D	ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE	75.031
56	D	THE EUROPEAN CENTRAL BANK	156.190
57	D	VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	256.641
58	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	175.209
59	D	NATIONAL BANK FINANCIAL INC	70.815
60	D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	26.728
61	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	8.056
62	D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	45
63	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	4.915
64	D	THE EUROPEAN CENTRAL BANK	210.244
65	D	STAR FUND	823.927
66	D	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	10.911
67	D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	100
68	D	LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	1.225
69	D	STANLIB FUNDS LIMITED	2.830
70	D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	943
71	D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	168
72	D	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.584
73	D	AK PERM FND DFA INTL SMALL CO	20.176
74	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.397
75	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	8.000
76	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	14.078
77	D	ETORO EUROPE LTD	6
78	D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	100.156
79	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	153.557
80	D	AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	1.380.000
81	D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	40.269
82	D	NORGES BANK	317.611
83	D	GOVERNMENT OF NORWAY	94.498
84	D	HOSKING GLOBAL FUND PLC	395.265
85	D	LEGAL & GENERAL ICAV.	3.153
86	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	1.841
87	D	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	5.961
88	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	6.420

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
89	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1
90	D	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	35.355
91	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	821
92	D	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	5.721
93	D	HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY	31.956
94	D	HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	61.348
95	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	62.617
96	D	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F	3.367
97	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.	946
98	D	POINT72 ASSOCIATES LLC C/O POINT72 ASSET MANAGEMENT L.P.	36
99	D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	10.303
100	D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	4.244
101	D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.	4.666
102	D	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	790.266
103	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	6.885
104	D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	200.556
105	D	HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	1.035.812
106	D	DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST	60
107	D	ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED	80
108	D	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	72.000
109	D	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	111.000
110	D	AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	16.171
111	D	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	3.588
112	D	STICHTING BPL PENSIOEN	1.436
113	D	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	2.888
114	D	CB IRE UCITS CLIENTS ASSETS TAXABLE	5.210
115	D	CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???	368
116	D	BEST OF FUNDS GLOBAL SELECTION	280.172
117	D	LEADERSEL P.M.I	42.020
118	D	LUX IM ESG SMALL - MID CAP EURO EQUITIES	13.274
119	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	741.659
120	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	542.000
121	D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	100
122	D	EURIZON FUND	28.156
123	D	FIDEURAM ITALIA	1.000
124	D	FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA	654.103
125	D	FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50	134.268

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
126	D	FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30	48.583
127	D	DWS MULTI ASSET PIR FUND	12.000
128	D	XTRACKERS	18.550
129	D	UBS LUX FUND SOLUTIONS	94.786
130	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.974
131	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.794
132	D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100
133	D	SOCIAL PROTECTION FUND	2.959
134	D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	3.766
135	D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	561
136	D	NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST	29.821
137	D	PERPETUAL PRIVATE INTERNATIONALSHARE FUND	139.556
138	D	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	699.017
139	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	208.150
140	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	112.435
141	D	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	15.864
142	D	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	270.466
143	D	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	50.060
144	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	68.271
145	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.997
146	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	193.368
147	D	ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	111.370
148	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686
149	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	310.815
150	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	7.808
151	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	56.752
152	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	461.212
153	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	15.277
154	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	62.453
155	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	673.990
156	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	143.263
157	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	733
158	D	MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	1.169
159	D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	182.341
160	D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	1.048
161	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.177
162	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	14.410
163	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	2.016
164	D	THRIFT SAVINGS PLAN	1.008
165	D	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	17.925
166	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	2.428
167	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	49.611
168	D	POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY	457

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

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
169	D	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	20.348
170	D	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	3.706
171	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	1.350
172	D	LACERA MASTER OPEB TRUST	2.263
173	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	1.308
174	D	MERCER QIF FUND PLC	25.656
175	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	13.410
176	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	4.636
177	D	DIMENSIONAL FUNDS PLC	135
178	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.340
179	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	1.364
180	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	10.642
181	D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	406
182	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	2.161
183	D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	13.275
184	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.877
185	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	3.162
		<b>Totale azioni</b>	<b>22.002.778</b>
			11,933432%
		<b>Totale azioni in proprio</b>	0
		<b>Totale azioni in delega</b>	122.225.604
		<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0
		<b>TOTALE AZIONI</b>	122.225.604
			66,290307%
		<b>Totale azionisti in proprio</b>	0
		<b>Totale azionisti in delega</b>	221
		<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	221
		<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	1

Legenda:

**D: Delegante R: Rappresentato legalmente**

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

Parziale Totale

COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO  
(SUBELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI KATIA MADÈ

- PER DELEGA DI

ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO

10.911

F F F 2 C F C C C

AK PERM FND DFA INTL SMALL CO

20.176

F F F 2 C F C C C

ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION

10.397

F F F 2 C F F C C

ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND  
AGENTE:BNPP LUXEMBOURG

54.636

F F F 2 F F F F F

AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY  
ETF

2.340

F F F 2 C F C C C

AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL  
CAP EQUITY ETF

1.364

F F F 2 C F C C C

AMUNDI DIVIDENDO ITALIA

111.000

F F F 2 C F C C C

AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND

2.888

F F F 2 C F C C C

AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB

16.171

F F F 2 C F C C C

AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO  
AMBITION CTB

3.588

F F F 2 C F C C C

AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA

153.557

F F F 2 C F C C C

AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA

1.380.000

F F F 2 C F C C C

ARGENTA DP AGENTE:JP MORGAN SE LUX

300.147

F F F 2 C F F C C

ARGENTA PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN SE LUX

950.490

F F F 2 C F F C C

ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE AGENTE:JP MORGAN SE LUX

75.031

F F F 2 C F F C C

ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM

26.728

F F F 2 F F F C C

ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND AGENTE:JPMCBNA

95.306

F F F 2 C F C C C

ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED

80

F F F 2 F F F C C

RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA PRIME FINANCE

AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST

699.017

F F F 2 F F F C C

AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP  
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG

13.434

F F F 2 C F C C C

AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES  
AGENTE:BNPP LUXEMBOURG

72

F F F 2 C F C C C

AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA

2.000

F F F 2 C F C C C

AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND

2.584

F F F 2 C F C C C

AZVALOR INTERNACIONAL FI AGENTE:BNPP SA ESPANA

2.177.530

F F F 1 F F F F F

AZVALOR LUX SICAV - AZVALOR INTERNATIONAL AGENTE:PICTET &  
CIE(EUROPE)

184.333

F F F 1 F F F F F

BEST OF FUNDS GLOBAL SELECTION

280.172

F F F 2 C F F C C

BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF  
ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY

100

F F F 2 F F F C C

BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT  
FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JPMCBNA

7.270

F F F 2 F F F C C

CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM

2.016

F F F 2 C F F C C

CB IRE UCITS CLIENTS ASSETS TAXABLE

5.210

F F F 2 C F F F F

CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???

368

F F F 2 C F C C C

CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY

72.000

A A A 2 A A A A A

RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS

CITY OF NEW YORK GROUP TRUST

49.611

A F F 2 C F C C C

COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND

1.877

F F F 2 C F F C C

CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY

790.266

F F F 2 C F C C C

RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES

CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU

38.049

F F F 2 C F C C C

D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP AGENTE:BNP PARIBAS-NEW YORK

10

F F F 2 C F C C C

DIMENSIONAL FUNDS PLC

135

F F F 2 C F C C C

DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY PIE FUND AGENTE:BNPP

744

F F F 2 C F C C C

SIDNEY

DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST RICHIEDENTE:CBHK

60

F F F 2 C F C C C

SA DFA-DIM GL SUS T AUD UNH

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI KATIA MADÈ	0										
- PER DELEGA DI											
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	10.911		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO	20.176		F	F	F	2	C	F	C	C	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	10.397		F	F	F	2	C	F	F	C	C
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	54.636		F	F	F	2	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.340		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	1.364		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	111.000		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	2.888		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	16.171		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	3.588		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	153.557		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	1.380.000		F	F	F	2	C	F	C	C	C
ARGENTA DP AGENTE:JP MORGAN SE LUX	300.147		F	F	F	2	C	F	F	C	C
ARGENTA PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN SE LUX	950.490		F	F	F	2	C	F	F	C	C
ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE AGENTE:JP MORGAN SE LUX	75.031		F	F	F	2	C	F	F	C	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	26.728		F	F	F	2	F	F	F	C	C
ARROWSTREET GLOBAL SMALL COMPANIES FUND AGENTE:JPMCBNA	95.306		F	F	F	2	C	F	C	C	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED	80		F	F	F	2	F	F	F	C	C
RICHIEDENTE:CITIGROUP GLOBAL MARKETS SA PRIME FINANCE											
AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	699.017		F	F	F	2	F	F	F	C	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	13.434		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	72		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA	2.000		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.584		F	F	F	2	C	F	C	C	C
AZVALOR INTERNACIONAL FI AGENTE:BNPP SA ESPANA	2.177.530		F	F	F	1	F	F	F	F	F
AZVALOR LUX SICAV - AZVALOR INTERNATIONAL AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	184.333		F	F	F	1	F	F	F	F	F
BEST OF FUNDS GLOBAL SELECTION	280.172		F	F	F	2	C	F	F	C	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100		F	F	F	2	F	F	F	C	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JPMCBNA	7.270		F	F	F	2	F	F	F	C	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	2.016		F	F	F	2	C	F	F	C	C
CB IRE UCITS CLIENTS ASSETS TAXABLE	5.210		F	F	F	2	C	F	F	F	F
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???	368		F	F	F	2	C	F	C	C	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	72.000		A	A	A	2	A	A	A	A	A
RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS											
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	49.611		A	F	F	2	C	F	C	C	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.877		F	F	F	2	C	F	F	C	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	790.266		F	F	F	2	C	F	C	C	C
RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES											
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	38.049		F	F	F	2	C	F	C	C	C
D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP AGENTE:BNP PARIBAS-NEW YORK	10		F	F	F	2	C	F	C	C	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC	135		F	F	F	2	C	F	C	C	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY PIE FUND AGENTE:BNPP	744		F	F	F	2	C	F	C	C	C
SIDNEY											
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST RICHIEDENTE:CBHK	60		F	F	F	2	C	F	C	C	C
SA DFA-DIM GL SUS T AUD UNH											

## ELENCO PARTECIPANTI

### NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totale	
			RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria
			1 2 3 4 5 6 7 8 9
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			
DPAM B AGENTE:BQUE DEGROOF PET LUX	325.549		F F F 2 C F F C C
DWS MULTI ASSET PIR FUND	12.000		F F F 2 C F C C C
ETORO EUROPE LTD	6		F F F A F F F F F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	270.466		F F F 2 C F F C C
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	50.060		F F F 2 C F F C C
EURIZON FUND	28.156		F F F 2 F F F C C
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	15.864		F F F 2 C F F C C
EURIZON PROGETTO ITALIA 20	68.271		F F F 2 C F F C C
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	208.150		F F F 2 C F F C C
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	112.435		F F F 2 C F F C C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S RICHIEDENTE:CBNY-FIDELTIY FSISM	10.303		F F F 2 F F F C C
FIDELITY INVESTMENT FUNDS - FIDELITY INDEX WORLD ESG SCREENED FUND AGENTE:JPMCBNA	47		F F F 2 F F F C C
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	598		F F F 2 F F F C C
FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA	654.103		F F F 2 C F F C C
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30	48.583		F F F 2 C F F C C
FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50	134.268		F F F 2 C F F C C
FIDEURAM ITALIA	1.000		F F F 2 C F F C C
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	2.546		F F F 2 F F C F F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.. RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	821		F F F 2 F F C F F
GENERALI SMART FUNDS AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	98.000		F F F 2 F F F C C
GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND AGENTE:JPMCBNA	213.175		F F A A A A F F F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	94.498		F F F 2 C F F F C
HOSKING GLOBAL FUND PLC RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 0 PCT TREATY ACCOUNT	395.265		F F A A A A F F F
HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	31.956		F F A A A A F F F
HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	61.348		F F A A A A F F F
HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST RICHIEDENTE:CBHK SA HP PL HPST HOSKING P LLP	1.035.812		F F F 2 F F F C C
IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	406		F F F 2 C F F C C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY SA INT CORE EQ PORT	200.556		F F F 2 C F C C C
INTERNATIONAL MONETARY FUND	1.974		F F F 2 C F F C C
INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.794		F F F 2 F F F C C
INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST, BORSNOTEREDE ALTERNATIVER AKK. KL AGENTE:JP MORGAN SE LUX	68.682		F F F 2 F F C C C
INVESTITORI PIAZZA AFFARI AGENTE:BNPP SA ITALIA	73.710		F F F A C F C C C
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	442		F F F 2 F F F C C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	461.212		F F F 2 F F F C C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686		F F F 2 F F F C C
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	56.752		F F F 2 F F F C C
ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	111.370		F F F 2 F F F C C
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	193.368		F F F 2 F F F C C
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	100		F F F 2 F F F C C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	310.815		F F F 2 F F F C C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.997		F F F 2 F F F C C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	7.808		F F F 2 F F F C C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	100		F F F 2 F F F C C
JNL/MORNINGSTAR PITCHBOOK LISTED PRIVATE EQUITY INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	3.902		F F F 2 C F C C C

	1 2 3 4 5 6 7 8 9
	F F F 2 C F F C C

## ELENCO PARTECIPANTI

### **NOMINATIVO PARTECIPANTE**

DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND. RICHIEDENTE:CBNY-JHF II INT'L SMALL CO FUND	4.244	
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST. RICHIEDENTE:CBNY-JHVIT INT'L SMALL CO	4.666	
KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM AGENTE:KBC BANK NV	81.943	
KBC EQUITY FUND EUROZONE AGENTE:KBC BANK NV	49.006	
KBC EQUITY FUND SRI EMU SMALL AND AGENTE:KBC BANK NV	118.354	
KBC EQUITY FUND SRI EUROZONE AGENTE:KBC BANK NV	85.875	
KBC EQUITY FUND WORLD AGENTE:KBC BANK NV	15.307	
KBC EQUITY FUND/FAMILY ENTERPRISES AGENTE:KBC BANK NV	122.738	
KBC EQUITY FUND/SRI WORLD AGENTE:KBC BANK NV	2.251	
KBC INST FD EURO EQTY SM & MED CAPS AGENTE:KBC BANK NV	45.094	
LACERA MASTER OPEB TRUST	2.263	
LEADERSEL P.M.I	42.020	
LEGAL & GENERAL ICAV. RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU 0 PCT TTY ACC CLT LEN	3.153	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	6.885	
LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	1.225	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	45	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM. RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	946	
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	1.308	
LUX IM ESG SMALL - MID CAP EURO EQUITIES	13.274	
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	100.156	
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	1.169	
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	741.659	
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	542.000	
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	20.348	
MERCER QIF FUND PLC	25.656	
MERCLAN AGENTE:BNPP SA BELGIUM	186.200	
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JPMCBNA	566	
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	70.815	
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST	29.821	
NORGES BANK RICHIEDENTE:CBNY-GOVERNMNT OF NORWAY	317.611	
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	5.721	
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	3.367	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	62.617	
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT NORTHERN TRUST UCITS COMMON	35.355	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL AGENTE:JPMCBNA	2.655	
PEGASUS-UI-FONDS AGENTE:BNPP SA DEUTSCH	33.092	
PERPETUAL PRIVATE INTERNATIONALSHARE FUND	139.556	
PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	1.640	
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O POINT72 ASSET MANAGEMENT L.P. RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	36	
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY	457	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:NT PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	1	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	8.056	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	8.000	

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	Ordinaria								
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			F	F	F	2	C	F	C	C	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	14.078		F	F	F	2	C	F	C	C	C
ROBIN 1-FONDS AGENTE:JP MORGAN SE LUX	14.216		F	F	F	2	C	F	F	C	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	143.263		F	F	F	2	F	F	F	C	C
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	168		F	F	F	2	F	F	F	C	C
SOCIAL PROTECTION FUND	2.959		F	F	F	2	F	F	C	F	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	5.961		F	F	F	2	F	F	F	C	C
RICHIEDENTE:NTC-SPARTAN GRP TR FOR EMP BEN PL			F	F	F	2	F	F	F	C	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	2.161		F	F	F	2	C	F	F	C	C
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	3.162		F	F	F	2	C	F	F	C	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	13.275		F	F	F	2	C	F	F	C	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	2.428		F	F	F	2	C	F	F	C	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	182.341		F	F	F	2	C	F	F	C	C
STANLIB FUNDS LIMITED	2.830		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STAR FUND	823.927		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	10.642		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JPMCBNA	17.457		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	4.915		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	1.350		F	F	F	2	C	F	F	C	C
STICHTING BPL PENSIOEN	1.436		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN SE LUX	1		F	F	F	2	C	F	C	C	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:JPMCBNA	5.311		F	F	F	2	C	F	C	C	C
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCIPLINED EQUITY FUND AGENTE:JPMCBNA	893.826		F	F	F	2	F	F	F	C	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	1.048		F	F	F	2	C	F	C	C	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	3.706		F	F	F	2	C	F	C	C	C
THE EUROPEAN CENTRAL BANK	156.190		F	F	F	2	C	F	F	C	C
THE EUROPEAN CENTRAL BANK	210.244		F	F	F	2	C	F	C	C	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	13.410		F	F	F	2	C	F	C	C	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	17.925		F	F	F	2	C	F	F	C	C
THRIFT SAVINGS PLAN AGENTE:JPMCBNA	1.008		F	F	F	2	C	F	F	C	C
THRIFT SAVINGS PLAN AGENTE:JPMCBNA	257.471		F	F	F	2	F	F	F	C	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	4.636		F	F	F	2	C	F	C	C	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG AGENTE:CREDIT SUISSE SWITZ	5.966		F	F	F	2	C	F	C	C	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG. RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	40.269		F	F	F	2	C	F	C	C	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS	94.786		F	F	F	2	C	F	C	C	C
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN AGENTE:JP MORGAN SE LUX	14.281		F	F	F	2	C	F	F	C	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS AGENTE:BNPP SA DEUTSCH	5.010		F	F	F	2	C	F	F	C	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP	6.097		F	F	F	2	C	F	F	C	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L	6.420		F	F	F	2	F	F	F	C	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	673.990		F	F	F	2	F	F	F	F	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	3.766		F	F	F	2	F	F	F	F	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JPMCBNA	19.274		F	F	F	2	F	F	F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	175.209		F	F	F	2	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	15.277		F	F	F	2	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST AGENTE:JPMCBNA	88.535		F	F	F	2	F	F	F	F	F

## ELENCO PARTECIPANTI

## **NOMINATIVO PARTECIPANTE**

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	585.526	
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	256.641	
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	14.410	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.177	
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.727	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	29.086	
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	77.296	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	1.112.246	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	62.453	
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I RICHIEDENTE:NT GS1 0 PCT TREATY ACCOUNT CLT LEN	1.841	
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	561	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	733	
WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES AGENTE:JPMCBNA	590	
XTRACKERS	18.550	
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	943	
		22.002.778

**COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO  
NELLA PERSONA DI KATIA MADÈ**

## - PER DELEGA DI

ALBAS SRL RICHIEDENTE:PREIS MARCELLO	240.000
ANGELINI INVESTMENTS S.R.L RICHIEDENTE:BCA PROFILO SPA -MI	19.537.137
ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO RICHIEDENTE:BAGGI SISINI	7.845.000
FRANCESCO MARIA	
BERRETTI CLAUDIO	3.600.000
BISCAGLIA MATTEO	116.126
CLERICI ALESSANDRO	117.247
D'AMICO CESARE RICHIEDENTE:CASSA LOMBARDIA SPA	130.000
D'AMICO SOCIETA` DI NAVIGAZIONE SPA RICHIEDENTE:CASSA LOMBARDIA SPA	21.850.000
DOMPE` HOLDINGS S.R.L. RICHIEDENTE:MEDIOBANCA SPA	933.500
DOMPE` SERGIO GIANFRANCO LUIGI MARIA	540.686
EUROFINLEADING FIDUCIARIA	1.911.031
FELOFIN S.P.A.	3.111.568
FERRERO GIUSEPPE RICHIEDENTE:ERSEL S.P.A.	2.905.848
FERRERO PAOLA RICHIEDENTE:ERSEL S.P.A.	1.758.276
FERRERO SILVIA CATERINA	3.034.125
FINCONCORDIA S.P.A.	4.137.587

di cui 1.142.360 azioni in garanzia a ·BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA·

di cui 900.000 azioni in garanzia a :BANCA PASSADORE:

<b>FINNAT FIDUCIARIA SOCIETA PER AZIONI</b>	600.000
<b>FIPA RICHIEDENTE:CASSA LOMBARDA SPA</b>	1.050.000
<b>FOGLIA FEDERICO</b>	98.375
<b>FOGLIA GIACOMO LUCA AMEDEO</b>	169.250
<b>GA.MA S.R.L. RICHIEDENTE:MARZOTTO GAETANO</b>	974.164
<b>GAMA INVESTMENTS SRL</b>	110.000
<b>GENERALI PIERO</b>	75.000
<b>GRITTI ALESSANDRA</b>	3.317.279
<b>LIPPIUNO SRL RICHIEDENTE:BANCO DI DESIO E DEL</b>	11.349.404
<b>LOCOCO ADELINA RICHIEDENTE:CASSA LOMBARDA SPA</b>	180.000

## ELENCO PARTECIPANTI

### NOMINATIVO PARTECIPANTE

#### DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale	Totale
LUNELLI SPA RICHIEDENTE:LUNELLI MATTEO BRUNO	527.173	
MAIS S.P.A. RICHIEDENTE:SERAGNOLI ISABELLA	3.163.593	
NARVAL INVESTIMENTI S.P.A RICHIEDENTE:ERSEL S.P.A.	1.250.000	
RIGHINI ANTONIO	1.590	
ROLLANDI ALESSANDRA	180.111	
SGRO' MARCO	758	
TAMBURI GIOVANNI	4.235.901	
TOSO GABRIELLA RICHIEDENTE:ERSEL S.P.A.	168.787	
VICTORIA CAPITAL S.R.L.	983.310	
VIRZI' IRENE	20.000	
		<b>100.222.826</b>

RISULTATI ALLE VOTAZIONI								
Ordinaria								
1	2	3	4	5	6	7	8	9
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	C	F	Q	F	A	F	A	A
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F
F	F	F	1	F	F	F	F	F

#### Legenda:

- 1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024
- 2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio e alla distribuzione di dividendo
- 3 Determinazione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione
- 4 Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione
- 5 Nomina del presidente del consiglio di amministrazione
- 6 Determinazione dei relativi compensi
- 7 Autorizzazione al consiglio di amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie
- 8 Sezione II: Relazione sulla politica in materia di remunerazione
- 9 Piano di performance share TIP 2025/2027