

REPERTORIO N.7321

FASCICOLO N.4657

VERBALE DIFFERITO DI ASSEMBLEA ORDINARIA  
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2025 (duemilaventicinque), questo giorno di mercoledì 30 (trenta) luglio, alle ore 8:40.

In Bologna, Via Santo Stefano n. 42, nel mio studio, io sottoscritto Dottor Luigi Tinti, Notaio in Bologna, iscritto al Collegio Notarile di Bologna, su richiesta della Società di cui meglio infra, redigo il verbale col quale, essendo stato presente nella qualità di Segretario, dò atto che il giorno di lunedì 28 (ventotto) luglio 2025 (duemilaventicinque) alle ore 11:00 in Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, si è svolta l'Assemblea Ordinaria della Società:

**"PIQUADRO S.P.A."**, con sede in Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, costituita in Italia e di nazionalità italiana, Cod. Fiscale e numero Registro Imprese 02554531208, P. IVA 02554531208, capitale sociale Euro 1.000.000,00, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna al n. 448505 del R.E.A.. Pertanto nella qualità di Notaio Segretario dell'Assemblea, avendo io stesso assunto debito verbale a mano,

**DO' ATTO DI QUANTO SEGUE**

facendo presente che ai fini di una migliore stesura del verbale stesso, verrà usato il tempo presente:

"Ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile e dell'articolo 14.1 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Marco Palmieri, che la dichiara aperta in prima convocazione.

Su proposta del Presidente, ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile e dell'articolo 14.2 dello Statuto sociale, viene chiamato a fungere da segretario della riunione il Notaio in Bologna, Dottor Luigi Tinti presente fisicamente alla riunione.

Quindi il Presidente dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- come previsto dall'articolo 2366 del codice civile e dall'articolo 12.4 dello Statuto sociale, l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sul sito Internet della Società [www.piquadro.com](http://www.piquadro.com) nella Sezione Investor Relations in data 16 giugno 2025 e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato di "eMarket Storage" accessibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché, in forma di estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 17 giugno 2025;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF");
- relativamente agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. In particolare, la documentazione relativa alla presente Assemblea tra cui:
  - (i) la Relazione finanziaria annuale (comprensiva tra l'altro del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 marzo 2025, nonché

Registrato a  
Bologna  
Uff. Territoriale  
il 31/07/2025  
al N. 39195 1T  
€. 356,00

della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, inclusa la rendicontazione di sostenibilità, della relazione della Società di Revisione e della relazione del Collegio Sindacale);

(ii) a documentazione relativa (x) alla lista di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e (y) alla lista di candidati alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale;

(iii) proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi da 2025/2026 a 2033/2034 nonché di conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della Rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028;

(iv) la Relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, inclusa la Relazione sulla richiesta di autorizzazione da parte dell'Assemblea all'acquisto e alienazione di azioni proprie;

(v) la Relazione sul governo societario;

(vi) la Relazione sulla Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF;

(vii) l'ulteriore documentazione prevista dall'articolo 125-quater del TUF relativa agli argomenti posti all'Ordine del Giorno,

è stata depositata presso la sede sociale nonché pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.piquadro.com](http://www.piquadro.com) nella Sezione Investor Relations e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato di "eMarket Storage" accessibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nei termini di legge;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dagli articoli 77, comma primo, del regolamento Consob di cui alla Deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti") e 154-ter, comma primo del TUF;

- è stata inoltrata alla Consob, ai sensi del Regolamento Emittenti, la documentazione richiesta;

- Piquadro S.p.A. ha deciso di avvalersi della facoltà, stabilita dal Decreto "Cura Italia", come successivamente prorogato, di prevedere che i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto possano partecipare alla presente Assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies e 135-novies del TUF mediante conferimento di delega e istruzioni di voto a Monte Titoli S.p.A. (il "Rappresentante Designato"), con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6 secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione e nel relativo modulo di delega reperibile sul sito Internet della Società;

- ai componenti degli organi sociali, al Rappresentante Designato, nonché agli altri soggetti legittimati ai sensi di legge diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà invece assicurata la possibilità di partecipare all'Assemblea mediante mezzi di comunicazione a distanza che ne garantiscano l'identificazione.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a dichiarare la eventuale carenza di legittimazione al voto degli azionisti rappresentati per delega ai sensi dell'articolo 120, comma quinto del TUF per quanto riguarda le partecipazioni rilevanti, nonché ai sensi dell'articolo 122, comma quarto del TUF per quanto riguarda i patti parasociali.

Non essendo stata dichiarata alcuna carenza di legittimazione al voto, il Presidente continua dando atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti oltre al Presidente Marco Palmieri, i signori: Pierpaolo Palmieri, Roberto Trotta, sono altresì al momento presenti in collegamento di video conferenza Tommaso Palmieri, e Valentina Manfredi; sono assenti giustificati i consiglieri Catia Cesari e Barbara Falcomer;
- per il Collegio Sindacale, risultano presenti in collegamento di video conferenza: Patrizia Maria Lucia Riva - Presidente, Maria Stefania Sala - Sindaco Effettivo e – Giuseppe Fredella Sindaco Effettivo è assente giustificato;
- il capitale sociale deliberato di Euro 1.000.000,00, sottoscritto e versato per Euro 1.000.000,00, è diviso in n. 50.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- dal libro soci, aggiornato alla data più prossima possibile all'Assemblea, ossia al 21 luglio 2025 risultano essere iscritti n. 1.241 Azionisti;
- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;
- per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. è presente in video conferenza il dottor Stefano Montanari;
- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:
  - Piquadro Holding S.p.A.: n. azioni 34.186.208, percentuale 68,37% circa;
  - Quaero Capital Funds (LUX): n. azioni 2.842.872, percentuale 5,69% circa;
  - Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.: n. azioni 2.505.000, percentuale 5,01%;
  - Lazard Freres Banque SA: n. azioni 2.313.000, percentuale 4,626%;
- tutte le n. 50.000.000 azioni risultano depositate presso la Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione;
- i maggiori depositi per la partecipazione all'odierna Assemblea risultano essere:
  - Piquadro Holding S.p.A.: n. azioni 34.186.208; percentuale 68,37% circa;
  - Quaero Capital Funds (LUX): n. azioni 2.842.872, percentuale 5,68% circa;
  - Lazard Freres Banque SA: n. azioni 2.313.000, percentuale 4,626% circa
- alla data del 25 luglio 2025 la Società detiene n. 2.769.450 azioni proprie pari al 5,5389 % del capitale sociale della stessa;
- il Presidente dà quindi atto che alle ore 11:00 sono presenti, tutti rappresentati per delega, numero 19 (diciannove) azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilionitrecentoottantaquattromilasessantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, il tutto come risulta dai **Prospetti** che si allegano, in unico corpo, al presente atto sotto la **lettera "A"**, recanti il numero degli Azionisti che sono intervenuti alla presente Assemblea; da tale allegato risulteranno anche i risultati delle votazioni via via succedutesi relativamente ai vari punti all'Ordine del Giorno;
- ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, il Presidente comunica che la Società è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti

e alle finalità previsti dalla vigente normativa;

- per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- tutti gli Azionisti presenti per delega all'Assemblea, ai sensi dell'articolo 13.2 dello Statuto sociale, hanno prima d'ora fatto pervenire alla Società la comunicazione effettuata dall'intermediario;
- verranno inoltre comunicate all'Assemblea prima di ogni votazione le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'Assemblea;
- a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli Azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stato verificato che le deleghe rilasciate dai soci ad altri soci od a terzi per la partecipazione all'odierna Assemblea sono risultate rispondenti a quanto previsto dall'articolo 2372 del codice civile e degli articoli 135-undecies del TUF e 135-novies del TUF;
- non si è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del TUF;
- è presente in video conferenza , fra gli altri, la dott.ssa Claudia Ambrosini quale rappresentante della Monte Titoli S.p.A. ed in qualità di Rappresentante Designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies e 135 novies del TUF, la quale comunica di non avere interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'Ordine del Giorno e che ad oggi 28 luglio 2025 ore 11.05, gli Azionisti partecipanti hanno delegato il Rappresentante Designato, come risulta dall'elenco dei partecipanti all'assemblea, allegato sub A;
- alla presente assemblea non è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto in relazione agli Azionisti rappresentati, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Il Presidente dichiara pertanto validamente costituita l'Assemblea per discutere sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO**

1. Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione.

1.1 approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2025; relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale;

1.2 proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili; delibere inerenti e conseguenti.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028:

2.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

2.2. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

2.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

- 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- 2.5 Determinazione dell'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori; delibere inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028:
- 3.1 Nomina dei membri del Collegio Sindacale;
- 3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
- 3.3 Determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi da 2025/2026 a 2033/2034.
5. Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della Rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028; deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti;
- 6.1 deliberazione vincolante sulla "Sezione I" in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;
- 6.2 deliberazioni sulla "Sezione II" della Relazione in tema di compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.
7. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

-.-.-

Il Presidente comunica, infine, le modalità tecniche di gestione dei lavori Assembleari e delle votazioni, in particolare:

- ricorda che, all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, il Rappresentante Designato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede, se rappresenta per delega altri soci e/o ha manifestato l'intenzione di esprimere voto divergente;
- le votazioni sugli argomenti all'Ordine del Giorno avverranno tramite dichiarazione del Rappresentante Designato, e il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo degli Azionisti contrari e/o astenuti ai fini della verbalizzazione.

-.-.-

**In relazione al primo punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente apre la trattazione ricordando che (i) la relazione sulla gestione, inclusa la rendicontazione di sostenibilità, il bilancio d'esercizio con la nota integrativa e quanto previsto dall'articolo 2429 del codice civile, nonché la relazione di certificazione, (ii) la relazione degli amministratori sul bilancio consolidato ed il bilancio consolidato, nonché la relazione di certificazione ed infine (iii) la relazione del Collegio Sindacale, tutti alla data del 31 marzo 2025, sono stati messi a disposizione degli Azionisti nei termini di legge.

Detti documenti sono acquisiti agli atti della Società e saranno depositati, ai sensi di legge, nel competente Registro delle Imprese.

In considerazione del fatto che i documenti sopra indicati sono stati messi a disposizione degli Azionisti nei tempi di legge, il Presidente propone di omettere la lettura, limitandosi a sintetizzare quanto più diffusamente descritto nelle relazioni sulla gestione redatte dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione, sul primo punto all'Ordine del Giorno.

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 marzo 2025 compresa la rendicontazione di sostenibilità, la relazione degli Amministratori sulla gestione;
- vista la relazione del Collegio Sindacale;
- vista la relazione della Società di Revisione,

delibera:

- (a) di approvare la relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 marzo 2025;
  - (b) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2025 in ogni sua parte e nel suo complesso che chiude con un utile di esercizio di Euro 5.885.529 (cinquemilioni ottocentottantacinquemila cinquecentoventinove);
  - (c) di proporre all'Assemblea:
    - (i) di destinare integralmente l'utile di esercizio, pari ad Euro 5.885.529 (cinquemilioni ottocentottantacinquemila cinquecentoventinove) a pagamento di un dividendo, il cui importo unitario deve essere definito sulla base delle azioni in circolazione, tenuto conto delle azioni proprie;
    - (ii) di distribuire un ulteriore dividendo, mediante distribuzione di quota parte della “riserva per utili indivisi”, pari ad Euro 1.114.471 (unmilione centoquattordicimila quattrocentosettantuno) il cui importo unitario deve essere definito sulla base delle azioni in circolazione, tenuto conto delle azioni proprie,
- per un totale pari ad euro 7.000.000 (sette milioni /00) a pagamento di un dividendo il cui importo unitario sarà da definirsi sulla base delle azioni in circolazione tenuto conto delle azioni proprie.”

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11:10 sono presenti per delega numero 19 (diciannove) Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilionitrecentottantaquattromilasesantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che per coloro che intendano esprimere il voto contrario, ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 1 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

Per la deliberazione al punto 1.1

- favorevoli: tutti

- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Per la deliberazione di cui al punto 1.2

- favorevoli: tutti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato **sub A**.

-.-.-

**In relazione al secondo punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2025, scade per compiuto mandato il Consiglio di Amministrazione della Società e che l'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo le modalità indicate nell'articolo 17 dello Statuto sociale e per la durata indicata nell'articolo 16.2 dello Statuto di tre esercizi.

Il Presidente ricorda inoltre che all'elezione degli Amministratori si procede sulla base delle liste presentate, nei termini e con le modalità normativamente e statutariamente fissati.

Il Presidente informa che in data 1° luglio 2025 è stata depositata presso la sede della Società, una sola lista di candidati alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione presentata dall'Azionista Piquadro Holding S.p.A., titolare di complessive n. 34.186.208 azioni ordinarie della Società, pari al 68,37% del capitale sociale della Società avente diritto di voto in Assemblea.

La lista di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è composta dai seguenti nominativi:

- 1) Marco Palmieri (Presidente), nato a Milano il 10 agosto 1965 attualmente Presidente e amministratore con deleghe della Piquadro S.p.A.;
- 2) Pierpaolo Palmieri, nato a Milano il 22 marzo 1973 attualmente amministratore con deleghe della Piquadro S.p.A.;
- 3) Roberto Trotta, nato a Roma il 6 aprile 1965 attualmente amministratore con deleghe della Piquadro S.p.A.;
- 4) Tommaso Palmieri, nato a Bologna il 12 giugno 1999, attualmente amministratore non esecutivo della Piquadro S.p.A.;
- 5) Alessandra Carra (Indipendente), nata a Parma il 25 giugno 1966;
- 6) Marinella Soldi (Indipendente) nata a Firenze (FI) il 4 novembre 1966;
- 7) Valentina Manfredi (Indipendente) nata a Milano il 7 giugno 1978; e
- 8) Laura Grinzato, nata a Piove di Sacco (PD) il 27 dicembre 1980.

Alessandra Carra, Marinella Soldi e Valentina Manfredi hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma terzo, del TUF, nonché ai sensi del Codice di Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. e adottato da Piquadro S.p.A..

Il Presidente ricorda inoltre che:

- la documentazione relativa alle liste presentate, richiesta dalle disposizioni vigenti, anche statutarie, inclusa una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, è stata depositata presso la sede della Società, diffusa sul meccanismo di stoccaggio autorizzato accessibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e messa a disposizione del pubblico

nel sito internet della Società in data 7 luglio 2025; nel fascicolo messo a disposizione dei partecipanti all'odierna Assemblea sono stati riprodotti i principali documenti, inclusi i curricula vitae dei candidati.

Il Presidente invita pertanto gli Azionisti a prestare il consenso a dare per letti i suddetti documenti e ad ometterne quindi la lettura;

- la durata della carica dei Consiglieri è stabilita in tre esercizi dall'articolo 16.2 dello Statuto sociale e che, pertanto, il nominando Consiglio di Amministrazione scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 marzo 2028;

- il Consiglio di Amministrazione, nella relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, messa a disposizione del pubblico in data 16 giugno 2025, ha invitato la presente Assemblea a:

- determinare la composizione numerica del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte dei soci, rammentando al riguardo che l'articolo 16.1 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un minimo di 5 ad un massimo di 9 membri e auspicando che il Consiglio stesso sia integrato in termini di genere meno rappresentato, in conformità a quanto previsto dalle previsioni normative e statutarie applicabili;

- votare le liste dei candidati presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 17 dello Statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari e nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione; e

- determinare un compenso annuo complessivo pari a Euro 980.000,00 (novecento ottanta mila/00) quale emolumento per gli amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio di Amministrazione a tutti gli amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza pregiudizio al diritto del Consiglio stesso di attribuire agli amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili;

- l'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha depositato, in data 11 luglio 2025, le seguenti proposte di delibere sui punti 2.1, 2.2, 2.4 e 2.5 all'ordine del giorno:

“2.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

Proposta di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

2.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;

Proposta di determinare in 3 (tre) esercizi e quindi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 marzo 2028 la durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

Proposta di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il primo soggetto risultante dalla lista di candidati alla carica di componente del Consiglio di Amministrazione di Piquadro Holding S.p.A. (che si allega per comodità) depositata dalla scrivente in data 1° luglio 2025 e, quindi, il Sig. Marco Palmieri.

2.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

Proposta di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a

cura del Consiglio di Amministrazione, come previsto dallo Statuto sociale e, quindi, di attribuire al Consiglio di Amministrazione l'importo annuo lordo complessivo di Euro 980.000,00 (novecento ottanta mila/00).

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno, e invita il segretario a consegnarmi eventuali richieste di intervento, in modo tale da fissare l'ordine di intervento.

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11:15 sono presenti per delega numero 19 Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilionitrecentototantaquattromilasessantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che per coloro che intendano esprimere il voto contrario, ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 2 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Se nessuno chiede la parola, pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisco la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

2.1) Proposta di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

2.2) Proposta di determinazione in 3 esercizi la durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

2.3) Proposta di votazione dell'unica lista di candidati alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è

approvata all'unanimità.

2.4) Proposta di nomina di Marco Palmieri quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

2.5) Proposta di determinazione di un compenso annuo complessivo pari ad Euro 980.000,00 (novecento ottanta mila/00) quale emolumento per gli Amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio a tutti gli Amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza pregiudizio al diritto del Consiglio di Amministrazione di attribuire agli amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Essendo terminate le operazioni di votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- l'Assemblea ha determinato in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- risultano eletti, per il triennio fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2028 e nel rispetto del principio della parità di genere stabilito dall'articolo 17.2, lettera (c) dello Statuto sociale, numero 7 (sette) amministratori nelle persone di:
  - 1) Marco Palmieri (Presidente), nato a Milano il 10 agosto 1965 attualmente Presidente e amministratore delegato della Piquadro S.p.A.;
  - 2) Pierpaolo Palmieri, nato a Milano il 22 marzo 1973 attualmente amministratore delegato della Piquadro S.p.A.;
  - 3) Roberto Trotta, nato a Roma il 6 aprile 1965 attualmente amministratore delegato della Piquadro S.p.A.;
  - 4) Tommaso Palmieri, nato a Bologna il 12 giugno 1999, attualmente amministratore non esecutivo della Piquadro S.p.A.;
  - 5) Alessandra Carra (Indipendente), nata a Parma il 25 giugno 1966;
  - 6) Marinella Soldi (Indipendente) nata a Firenze (FI) il 4 novembre 1966;
  - e
  - 7) Valentina Manfredi (Indipendente) nata a Milano il 7 giugno 1978.

- l'Assemblea ha confermato la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione a Marco Palmieri;

- l'Assemblea ha determinato un compenso annuo complessivo pari a Euro 980.000,00 (novecento ottanta mila/00) quale emolumento per gli Amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio a tutti gli Amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza pregiudizio al diritto del Consiglio stesso di attribuire agli Amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili.

Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato sub A.

-.-.-

**In relazione al terzo punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda che,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2025, scade per compiuto mandato anche il Collegio Sindacale della Società e che l'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina, fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2028, del nuovo Collegio Sindacale secondo le modalità indicate nell'articolo 26 dello Statuto sociale.

Il Presidente ricorda inoltre che all'elezione dei Sindaci si procede sulla base delle liste presentate, nei termini e con le modalità normativamente e statutariamente fissati.

Il Presidente informa che in data 1° luglio 2025 è stata depositata presso la sede della Società una sola lista di candidati alla nomina di componenti del Collegio Sindacale presentata dall'Azionista Piquadro Holding S.p.A., titolare di complessive n. 34.186.208 azioni ordinarie della Società, pari al 68,37% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

La lista di candidati alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale è composta dai seguenti nominativi:

Sindaci Effettivi:

- 1) Gian Luca Galletti (Presidente), nato a Bologna il 15 luglio 1961;
- 2) Maria Stefania Sala, nata a Milano il 12 dicembre 1967, attualmente sindaco effettivo di Piquadro S.p.A.; e
- 3) Domenico Farioli, nato a Reggio nell'Emilia il 2 marzo 1961.

Sindaci Supplenti:

- 1) Annalisa Naldi nata a Firenze il 25 marzo 1966; e
- 2) Giacomo Passaniti, nato a Bologna il 14 ottobre 1972, attualmente sindaco supplente di Piquadro S.p.A..

Il Presidente ricorda inoltre che:

- la documentazione relativa alla lista presentata, richiesta dalle disposizioni vigenti, anche statutarie, inclusa una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, è stata depositata presso la sede della Società, diffusa sul meccanismo di stoccaggio autorizzato accessibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e messa a disposizione del pubblico nel sito internet della Società in data 7 luglio 2025;
- nel fascicolo messo a disposizione dei partecipanti all'odierna Assemblea sono stati riprodotti i principali documenti, inclusi i curricula vitae dei candidati.

Il Presidente invita pertanto gli Azionisti a prestare il consenso a dare per letti i suddetti documenti e ad ometterne quindi la lettura.

- il Consiglio di Amministrazione, nella relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, messa a disposizione del pubblico in data 16 giugno 2025, ha invitato la presente Assemblea a:

- votare le liste dei candidati presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 26 dello Statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;
- nominare il Presidente del Collegio Sindacale;
- fissare la remunerazione dei membri del Collegio Sindacale in misura pari a Euro 60.000,00 (sessantamila/00) in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico;

- l'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha indicato Gian Luca Galletti quale Presidente del nuovo Collegio Sindacale.

Ciò premesso il Presidente dà quindi inizio alla discussione, riservandosi di

rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11:20 sono presenti per delega numero 19 (diciannove) Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentotto-milionitrecentoottantaquattromilasessantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che per coloro che intendano esprimere il voto contrario, ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 3 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Se nessuno chiede la parola, pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisco la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

3.1) Proposta di votazione dell'unica lista di candidati alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

3.2) Nomina di Gian Luca Galletti quale Presidente del Collegio Sindacale di Piquadro S.p.A.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

3.3) Proposta di determinare l'importo complessivo per la remunerazione dell'intero Collegio Sindacale in massimi Euro 60.000,00 (sessanta mila/00) in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Essendo terminate le operazioni di votazione, il Presidente informa che il nuovo Collegio Sindacale risulta così composto:

**Sindaci Effettivi:**

- 1) Gian Luca Galletti (Presidente), nato a Bologna il 15 luglio 1961;
- 2) Maria Stefania Sala, nata a Milano il 12 dicembre 1967, attualmente sindaco effettivo di Piquadro S.p.A.; e
- 3) Domenico Farioli, nato a Reggio nell'Emilia il 2 marzo 1961.

**Sindaci Supplenti:**

- 1) Annalisa Naldi nata a Firenze il 25 marzo 1966; e
  - 2) Giacomo Passaniti, nato a Bologna il 14 ottobre 1972, attualmente sindaco supplente di Piquadro S.p.A..
- il nuovo Collegio Sindacale resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2028, e, comunque, fino a quando il Collegio Sindacale non sia stato ricostituito; e
  - l'Assemblea ha determinato di fissare la retribuzione dei membri del Collegio Sindacale in misura pari ad Euro 60.000,00 (sessanta mila/00) in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

-.-.-

**In relazione al quarto punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 marzo 2025 viene a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti, conferita a Deloitte & Touche S.p.A per gli esercizi 2017-2025 compresi e che il Consiglio di Amministrazione della Società ha sottoposto all'esame dei soci la proposta relativa al conferimento dell'incarico di revisione dei conti per gli esercizi 2025/2026-2033/2034 e per la determinazione del relativo corrispettivo, ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

Al riguardo il Presidente segnala che l'articolo 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

L'articolo 17 del citato D.Lgs. 39/2010 prevede altresì che, per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione sui mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferita a una società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

Il Presidente invita pertanto il Presidente del Collegio Sindacale Dott.ssa Patrizia Maria Lucia Riva a formulare la proposta motivata a tal fine predisposta. Prende la parola la Dott.ssa Patrizia Maria Lucia Riva, collegata in video conferenza, la quale richiamando la relazione del Collegio Sindacale da quest'ultimo presieduto, a nome del Collegio Sindacale invita gli azionisti a conferire alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti in relazione a ciascuno degli esercizi compresi nel novennio 2025/2026 – 2033/2034, approvando i relativi compensi, conformemente all'offerta dalla stessa formulata.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione, sul quarto punto all'Ordine del Giorno:

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A., preso atto della proposta motivata di conferimento di un nuovo incarico di revisione legale predisposta dal Collegio Sindacale;

delibera:

(i) di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi da 2025/2026 a 2033/2034 di, comprendente i servizi di revisione legale e gli altri servizi professionali connessi all'incarico di revisione legale così come elencati nella Raccomandazione fornita dal Collegio Sindacale;

(ii) di determinare in Euro 220.000,00 (duecentoventi mila/00) il corrispettivo annuo complessivo a favore di KPMG S.p.A., così come indicati nella Raccomandazione fornita dal Collegio Sindacale;

(iii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ampio mandato al compimento di tutte le iniziative conseguenti all'assunzione e inerenti all'attuazione della presente deliberazione, ivi inclusi i poteri per sottoscrivere l'incarico di revisione ed apportarvi modifiche o integrazioni che dovessero rendersi necessarie alla luce di eventuali modifiche normative o regolamentari."

Il Presidente ringrazia il Presidente del Collegio Sindacale e sottopone pertanto all'approvazione dell'assemblea il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla KPMG S.p.A. per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 marzo 2026 al 31 marzo 2034 (compresi) e la determinazione del relativo corrispettivo così come da **proposta motivata** enunciata dal Collegio Sindacale che, allegata al presente verbale sotto la **lettera B**, ne costituisce parte integrante e sostanziale.

Ciò premesso, il Presidente dà quindi inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11:24 sono presenti per delega numero 19 (diciannove) Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilioneccottantaquattromilaseccantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che per coloro che intendano esprimere il voto contrario, ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 4 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Se nessuno chiede la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisco la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: tutti;

- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiaro quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

-.-.-

**In relazione al quinto punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 marzo 2025 viene a scadenza l'incarico di revisione limitata della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, conferita a Deloitte & Touche S.p.A.

Ai sensi dell'art. 13, comma 2 ter, del D.Lgs. n. 39/2010 l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. Si fa inoltre presente che, ai sensi del medesimo art. 13 l'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio. Il Presidente ricorda che il Collegio Sindacale di Piquadro S.p.A. ha svolto le attività necessarie per addivenire alla formulazione della propria proposta motivata all'Assemblea per il conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione, sul quinto punto all'Ordine del Giorno

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti: - esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, - esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028, ai sensi dell'art. 13, del D. Lgs. N. 39/2010,

delibera:

(i) di conferire alla società di revisione KPMG S.p.A. l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità, per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028;

(ii) di determinare in Euro 50.000,00 (cinquanta mila/00) il corrispettivo annuo complessivo, così come indicati nella Raccomandazione fornita dal Collegio Sindacale;

(iii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ampio mandato al compimento di tutte le iniziative conseguenti all'assunzione e inerenti all'attuazione della presente deliberazione, ivi inclusi i poteri per sottoscrivere l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità ed apportarvi modifiche o integrazioni che dovessero rendersi necessarie alla luce di eventuali modifiche normative o regolamentari.”

Il Presidente sottopone pertanto all'approvazione dell'assemblea il conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028, ai sensi dell'art. 13, del D. Lgs. n. 39/2010 e la determinazione del relativo corrispettivo così come da **proposta motivata** enunciata dal Collegio Sindacale che, allegata al presente verbale sotto la **lettera B**, ne costituisce parte integrante e sostanziale.

Ciò premesso, il Presidente dà quindi inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11:26 sono presenti per delega, n. 19 (diciannove) Azionisti, portatori di n. 38.384.066 (trentottomilionitrecentoottantaquattromilasessantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni e da inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato e chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno;

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

-.-.-

**In relazione al sesto punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente apre la trattazione facendo presente che in data 16 giugno 2025 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, la Relazione sulla Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF.

Il Presidente precisa che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 123-ter, commi 3-bis e comma 6 del TUF, l'Assemblea è ora chiamata ad esprimersi (i) con voto vincolante sulla politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; e (ii) con voto non vincolante sui compensi corrisposti e/o comunque riconosciuti agli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2025.

Il Presidente dichiara dunque che la Relazione sulla Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, regolarmente predisposta ai sensi di legge, è stata depositata e resa pubblica nei termini di legge. Essendo quindi stata messa regolarmente a disposizione degli Azionisti, propone di ometterne la lettura.

Nessuno opponendosi, il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul presente punto all'Ordine del Giorno.

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A.,

- esaminata la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli

Amministratori non esecutivi, degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice Civile, dei componenti il Collegio Sindacale, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;

– esaminata la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, contenente l'illustrazione dei compensi corrisposti e/o comunque riconosciuti nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2025, dalla Società e dalle società controllate o collegate, agli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2025;

– considerato che la suddetta Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è conforme con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e degli organi di controllo,

delibera:

(a) di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione e sui compensi corrisposti di cui al suddetto articolo 123-ter, comma 3 del TUF, approvata dal Consiglio di amministrazione in data 16 giugno 2025;

(b) di esprimersi in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione e sui compensi corrisposti di cui al suddetto articolo 123-ter, comma 4, del TUF, approvata dal Consiglio di amministrazione in data 16 giugno 2025.”

Il Presidente comunica che alle ore 11:28 sono presenti per delega numero 19 (diciannove) Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilionitrecentoottoantaquattromilasessantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che, per coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione; ricordando che la deliberazione di cui al punto b) non è vincolante.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 6 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

Per la deliberazione di cui al punto (i)

- favorevoli: n. 36.529.208 azioni pari al 95,168% dei partecipanti;
- contrari: n.1.854.858 azioni pari al 4,832% dei partecipanti;

- astenuti: nessuno.

Per la deliberazione di cui al punto (ii)

- favorevoli: n. 36.529.208 azioni pari al 95,168% dei partecipanti;

- contrari: n.1.854.858 azioni pari al 4,832% dei partecipanti;

- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato **sub A**.

-.-.-

**In relazione al settimo punto all'Ordine del Giorno**, il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa redatta dagli Amministratori ai sensi dell'articolo 132 TUF e degli articoli 73 e 144-bis del Regolamento Emittenti che è stata messa a disposizione del pubblico e degli Azionisti nei termini di legge.

Il Presidente propone quindi di omettere la lettura della citata relazione illustrativa e, nessuno opponendosi, dà lettura della proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul settimo punto all'Ordine del Giorno.

Il Presidente ricorda che alla data del 25 luglio 2025 la Società detiene n. 2.769.450 azioni proprie pari al 5,5389% del capitale sociale della stessa e che le società controllate non detengono azioni della Società.

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A., accogliendo le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione

delibera:

(a) di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie assunta in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti tenutasi in data 23 luglio 2024;

(b) di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società, in una o più tranches, sino al numero massimo consentito dalla legge, avuto riguardo alle azioni proprie possedute direttamente e a quelle possedute da società controllate, per le finalità indicate nella Relazione degli Amministratori, ivi inclusi in relazione (i) a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'arti 114bis del TUF, a favore, tra l'altro, di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, manager e dipendenti della Società o di società dalla stessa controllate e (ii) a piani di assegnazione gratuita di azioni a favore, tra l'altro, di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, manager e dipendenti della Società o di società dalla stessa controllate.

Gli acquisti potranno essere effettuati, a norma dell'art. 2357, comma primo del codice civile, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, con conseguente riduzione, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma terzo del codice civile, del patrimonio netto di eguale importo tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta o conferimento, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, sino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni è accordata, a far data dalla presente delibera, fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2026.

Il prezzo di acquisto delle azioni verrà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto prescrizioni normative, regolamentari o prassi di mercato ammesse, entro un minimo e un massimo determinabili secondo i seguenti criteri:

- (i) il corrispettivo minimo di acquisto non dovrà comunque essere inferiore del 20% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione;
- (ii) il corrispettivo massimo di acquisto non dovrà comunque essere superiore del 10% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Nel caso in cui le operazioni di acquisto di azioni proprie vengano realizzate nell'ambito delle prassi di mercato di cui alla delibera Consob 16839/2009, fermi gli ulteriori limiti previsti dalla delibera stessa, il prezzo delle proposte di negoziazione in acquisto non dovrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente ed il prezzo corrente della proposta di negoziazione in acquisto indipendente più elevata presente nel mercato in cui le proposte in acquisto vengono inserite.

Le suddette operazioni verranno effettuate, in una o più volte, acquistando azioni, ai sensi dell'art. 144-bis comma I, lettera b, del Regolamento Emittenti, sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, nel rispetto dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile, della parità di trattamento degli azionisti e delle normative, anche regolamentari, vigenti applicabili ivi inclusi i principi di cui all'articolo 132 del TUF nonché del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili. Gli acquisti potranno avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ai sensi dell'art. 132, comma terzo, del D.Lgs. 58/1998 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

(c) di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, la disposizione, in una o più volte, delle azioni acquistate in base alla presente delibera o comunque già in portafoglio della Società anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, ed eventualmente a riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla società non superino il limite stabilito dall'autorizzazione. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni è accordata, a far data dalla presente delibera senza limiti temporali.

Per ogni operazione di vendita di azioni proprie il corrispettivo, che verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione con facoltà di subdelega a uno o più amministratori, non potrà essere inferiore del 20% nel minimo al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Nel caso in cui le operazioni di vendita di azioni proprie vengano realizzate nell'ambito delle prassi di mercato ammesse sopra citate, fermi gli ulteriori limiti previsti dalla delibera Consob 16839/2009, il prezzo delle proposte di negoziazione in vendita non dovrà essere inferiore al prezzo più basso tra il

prezzo dell'ultima operazione indipendente ed il prezzo corrente della proposta di negoziazione in vendita indipendente più bassa presente nel mercato in cui le proposte in vendita vengono inserite.

Qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Piquadro S.p.A..

La disposizione delle azioni può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse; e

(d) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 132 del TUF e degli obblighi informativi di cui all'articolo 144-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti e, se del caso, degli obblighi informativi previsti dalle citate prassi di mercato e dal Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, con facoltà di procedere all'acquisto e alle disposizioni di azioni proprie, nei limiti di quanto sopra previsto, anche attraverso intermediari specializzati, anche ai sensi e per gli effetti della citata prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e ai sensi del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili.”

Il Presidente comunica che alle ore 11:32 sono presenti per delega numero 19 (diciannove) Azionisti, portatori di numero 38.384.066 (trentottomilione-trentottoquattromilaseccantasei) azioni, pari al 76,768% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che, per coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 7 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 37.977.366 azioni pari al 98,940% dei partecipanti;
- contrari: n. 406.700 azioni pari all'1,060% dei partecipanti;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato sub A.

**Si omette la lettura degli allegati per espressa dispensa ricevutane dal componente.**

-.-.-

Dopo di che nessuno chiedendo la parola e nient'altro essendovi da deliberare, l'Assemblea viene chiusa essendo le ore 11,35.

-.-.-

Il Presidente consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi del Codice della privacy - D. Lgs. 30/06/2003 n. 196 e dell'Art. 13 del Regolamento UE n. 679/2016 GDPR; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale, che viene sottoscritto a norma di legge solo da me Notaio, essendo le ore 9:20.

Consta di 21 (ventuno) fogli scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me per pagine 40 (quaranta) intere e parte della quarantunesima.

F.TO: LUIGI TINTI NOTAIO

Allegato A al N. 4657 di fascicolo

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **19** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, per complessive n. **38.384.066** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto, che rappresentano il **76,768%** di n. **50.000.000** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

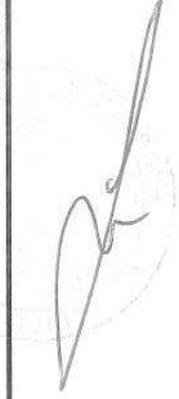
### 28 luglio 2025

#### Punto 1.1

Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2025; relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,080%
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,021%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,021%
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,018%
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,025%
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,003%
HARCO A LIMITED		3.155	0,006%
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,580%
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,025%
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	4,300%
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,386%
MGI FUNDS PLC		6.245	0,012%
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	68,372%
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,016%
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	2,871%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,002%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,011%
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,017%

**Totale**

**38.384.066 76,768%**

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 1.1

Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2025; relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 1.1

Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2025; relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Volante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 1.2

Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria 28 luglio 2025

### Punto 1.2

Bilancio di esercizio al 31 marzo 2025. Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. proposta di destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di riserve disponibili; delibere inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.1

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



## PIQUADRO

### Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.1

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.2

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

## PIQUADRO

### Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.2

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028; Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

Totale votanti

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.3

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Lista 1	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



## PIQUADRO

### Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.3

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028; Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	L1
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	L1
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	L1
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	L1
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	L1
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	L1
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	L1
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	L1
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	L1
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	L1
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	L1
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	L1
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	L1
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	L1
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	L1
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	L1
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	L1
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	L1
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	L1

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.4

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.4

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.5

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione dell'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 2.5

Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione dell'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori; delibere inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.1

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina dei membri del Collegio Sindacale;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Lista 1	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.1

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina dei membri del Collegio Sindacale;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	L1
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	L1
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	L1
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	L1
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	L1
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	L1
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	L1
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	L1
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	L1
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	L1
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	L1
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	L1
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	L1
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	L1
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	L1
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	L1
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	L1
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	L1
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	L1

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.2

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina del Presidente del Collegio Sindacale:

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



## PIQUADRO

### Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.2

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.3

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali: 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

## PIQUADRO

### Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 3.3

Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028: Determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

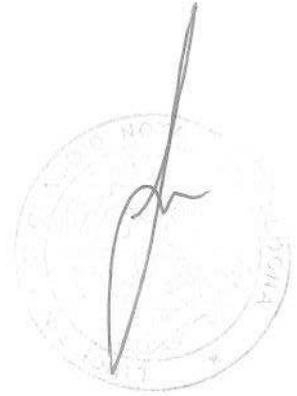
### 28 luglio 2025

#### Punto 4

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi da 2025/2026 a 2033/2034.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>38.384.066</b>	<b>100,000%</b>	<b>76,768%</b>



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 4

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi da 2025/2026 a 2033/2034.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 5

Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della Rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	38.384.066	100,000%	76,768%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 5

Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della Rendicontazione di sostenibilità per gli esercizi 2025/2026, 2026/2027 e 2027/2028; deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	F
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	F
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	F
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	F

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

#### Legenda

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 6.1

Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazione vincolante sulla "Sezione I" in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	36.529.208	95,168%	73,058%
Contrario	1.854.858	4,832%	3,710%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 6.1

Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazione vincolante sulla "Sezione I" in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	C
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	C
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	C
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	C
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	C
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	C
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		5.383	0,014%	C
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	C

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

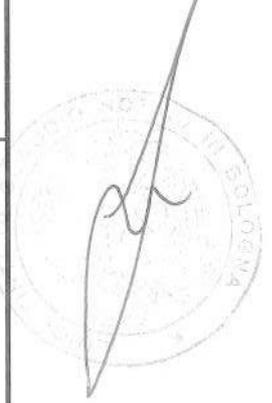
### 28 luglio 2025

#### Punto 6.2

Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazioni sulla "Sezione II" della Relazione in tema di compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	36.529.208	95,168%	73,058%
Contrario	1.854.858	4,832%	3,710%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>38.384.066</b>	<b>100,000%</b>	<b>76,768%</b>



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 6.2

Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti; deliberazioni sulla "Sezione II" della Relazione in tema di compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998; delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	C
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	C
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	C
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	C
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	C
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	C
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	C
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	C

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 7

Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	38.384.066	100%	76,768%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	38.384.066	100,000%	76,768%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	37.977.366	98,940%	75,955%
Contrario	406.700	1,060%	0,813%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	38.384.066	100,000%	76,768%



# PIQUADRO

## Assemblea ordinaria

### 28 luglio 2025

#### Punto 7

Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona di Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
FIDEURAM ITALIA		12.500	0,033%	F
LAZARD INVESTISSEMENT MICROCAPS		2.150.000	5,601%	F
LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME		193.000	0,503%	F
PIQUADRO HOLDING SPA	02175431200	34.186.208	89,064%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		1.435.658	3,740%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND		331	0,001%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		40.155	0,105%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		10.430	0,027%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		10.724	0,028%	C
DOLCAY INVESTMENTS LTD		8.859	0,023%	C
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.638	0,004%	C
HARCO A LIMITED		3.155	0,008%	C
HSBC MICROCAPS EURO		290.028	0,756%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		12.287	0,032%	C
MGI FUNDS PLC		6.245	0,016%	C
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		7.901	0,021%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.209	0,003%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		5.383	0,014%	C
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		8.355	0,022%	C

**Totale votanti**

**38.384.066**

**100%**

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

Allegato B al N. 4657 di fascicolo

## Piquadro S.p.A.

Sede in Silla di Gaggio Montano, Località Sassuriano 246 (BO)

Capitale Sociale € 1.000.000,00 i.v.

Codice fiscale e P.IVA 02554531208

REA di Bologna BO – 0448505

\*\*\*

**RACCOMANDAZIONE MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI  
PIQUADRO S.p.A. PER IL CONFERIMENTO DEGLI INCARICHI DI  
REVISIONE LEGALE DEI CONTI PER IL NOVENNIO 2025/2026-2033/2034 E  
DI ATTESTAZIONE DELLA CONFORMITÀ DELLA RENDICONTAZIONE E  
DI SOSTENIBILITÀ PER IL TRIENNIO 2025/2026-2027/2028  
(artt. 13 e 17 del D.lgs. n. 39/2010 e art. 16 del Regolamento europeo n. 537/2014)**

\*\*\*

### 1. Introduzione

Con l'approvazione del bilancio al 31 marzo 2025 giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A. ("Piquadro" o la "Società") alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte") per il novennio 2016/2017-2024/2025 (ossia per gli esercizi chiusi dal 31 marzo 2017 al 31 marzo 2025), pertanto all'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A. chiamata ad approvare il bilancio al 31 marzo 2025, verrà richiesto di deliberare anche sulla scelta del nuovo revisore della Società, nonché ad approvarne il compenso e i relativi criteri di adeguamento, su raccomandazione motivata del Collegio Sindacale. Si richiama in questa sede l'art. 13 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n.39, il quale prevede che l'Assemblea conferisca i nuovi incarichi di revisione legale dei conti (comma 1) e di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità (comma 2-ter) su raccomandazione motivata del Collegio Sindacale.

Il medesimo decreto con riferimento agli enti di interesse pubblico dispone che "l'incarico di revisione ha durata di nove esercizi per la società di revisione" (art. 17, comma 1) e che "l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità ha la durata di tre esercizi e può essere rinnovato per non più di due volte" (art.13, comma 2-ter).

I nuovi incarichi di revisione legale dei conti e di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità devono essere affidati mediante un'apposita procedura di selezione, di cui è responsabile il Collegio Sindacale nel suo ruolo di Comitato per il controllo Interno e Revisione Contabile (art.19 del D.lgs. n. 39/2010).

Alla luce di quanto sopra, Piquadro ha avviato nel febbraio 2025 la procedura per la selezione della nuova Società di revisione, alla quale affidare l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2025/2026-2033/2034 e l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per il triennio 2026-2028. La struttura interna di Piquadro ha partecipato al processo di selezione dando supporto al Collegio






Sindacale, nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e Revisione Contabile (“CCIRC”), nell’istruttoria funzionale per individuare la nuova società di revisione.

Il Collegio Sindacale di Piquadro, nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha predisposto la presente raccomandazione in base alla normativa vigente, a seguito di apposita procedura di selezione, svolta secondo le modalità indicate nei paragrafi seguenti.

## 2. Quadro normativo

Il quadro legislativo in materia di revisione legale è costituito dalle seguenti disposizioni:

- la Direttiva 2006/43/CE (la “Direttiva”), come modificata dalla Direttiva 2014/56/UE, relativa alla revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati, recepita dal D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il “Decreto”);
- il Regolamento Europeo 537/2014, relativo agli enti di interesse pubblico e all’attività di revisione sugli enti di interesse pubblico, ed in particolare l’art.16 (conferimento dell’incarico) e l’art. 17 (durata dell’incarico di revisione)

Come noto, Piquadro, in quanto società con azioni quotate sul mercato regolamentato di Borsa Italiana, rientra nella categoria degli enti di interesse pubblico di cui all’art. 16, comma I, lett. a), D. Lgs. legale dei conti contenute nel Regolamento UE n. 537/2014 (“Regolamento EIP2). Lo scopo del Regolamento EIP è quello di armonizzare le norme introdotte dalla Direttiva 2006/43/CE a livello di Unione Europea, per consentire una maggiore trasparenza e prevedibilità degli obblighi che si applicano ai soggetti che effettuano la revisione legale dei conti, e meglio definire la loro indipendenza e obiettività nello svolgimento dei loro compiti, anche al fine di incrementare la fiducia del pubblico nel bilancio d’esercizio e consolidato dei suddetti enti e contribuire al regolare funzionamento del mercato.

L’art. 16, comma 2, del Regolamento EIP ha, quindi, rafforzato il ruolo del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile – identificato nelle società che utilizzano un sistema di amministrazione tradizionale nel Collegio Sindacale – nella scelta della nuova Società di revisione legale dei conti, attribuendoli il compito di presentare all’Organo di Amministrazione una raccomandazione motivata, al fine di consentire all’Assemblea di prendere una decisione adeguatamente ponderata.

In particolare, in base all’art.16 del Regolamento n.537/2014, l’Assemblea dell’EIP delibera sulla nomina del nuovo revisore sulla base di una motivata raccomandazione del CCIRC che, come già ricordato, nel caso di Piquadro si identifica con il Collegio Sindacale.

Detta raccomandazione viene predisposta dal CCIRC all’esito di una “procedura di selezione disposta dall’ente sottoposto a revisione” in modo trasparente e tracciabile,

nell'ambito della quale le proposte avanzate dai possibili candidati sono valutate alla base di "criteri di selezione trasparenti e non discriminatori".

Nella raccomandazione in questione il CCIRC esprime "quanto meno due possibili alternative di conferimento" ed "una preferenza debitamente giustificata per una delle due". Il CCIRC, come espressamente statuito dalla disciplina europea, è "responsabile della procedura" di selezione del revisore.

### 3. Oggetto della procedura di selezione

L'oggetto della procedura di selezione è stato definito coerentemente con le specifiche esigenze di Piquadro S.p.A. quale società quotata presso la Borsa italiana.

La procedura di selezione svolta ha avuto ad oggetto i seguenti servizi:

- a. revisione legale del bilancio consolidato del Gruppo Piquadro per il novennio 2025/2026-2033/2034 (inclusi), secondo i principi IAS/IFRS;
- b. per quanto riguarda Piquadro S.p.A., Revisione Legale del bilancio separato di Piquadro per il novennio 2025/2026-2033/2034 (inclusi), secondo i principi IAS/IFRS;
- c. revisione limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Piquadro S.p.A. per il novennio 2025/2026-2033/2034 (inclusi), ivi inclusa la revisione limitata delle modulistiche di consolidamento IFRS delle società controllate direttamente o indirettamente dal Gruppo Piquadro (Piquadro España SLU - Piquadro Deutschland GmbH - OOO Piquadro Russia - Piquadro San Marino - Piquadro UK Limited - Piquadro Taiwan Co. Ltd. - Piquadro Hong Kong Co. Ltd. - Lancel International S.A. - Lancel Sogedi S.A. - Lancel Zhongshan - Uni Best Leather Goods Zhongshan Co. Ltd - The Bridge S.p.A.);
- d. giudizio sulla conformità al Regolamento delegato (UE) 2019/815 del bilancio consolidato (verifica marcatura xbrl) e del file formato xhtml della Relazione finanziaria annuale che comprende la Relazione sulla gestione, il bilancio consolidato, la relazione di corporate governance e il bilancio separato della Capogruppo e la rendicontazione di sostenibilità.
- e. verifiche trimestrali della tenuta regolare della contabilità della Piquadro S.p.A.;
- f. revisione legale dei Reporting Package, redatti in conformità ai principi IFRS delle società controllate direttamente o indirettamente da Piquadro (Piquadro S.p.A - Piquadro España SLU - Piquadro Deutschland GmbH - Uni Best Leather Goods Zhongshan Co. Ltd. - Piquadro Hong Kong Co. Ltd. - Piquadro Taiwan Co. Ltd. - Piquadro UK Limited - OOO Piquadro Russia - Piquadro Retail San Marino - The Bridge S.p.A. - Lancel International SA - Lancel Sogedi - Lancel Zhongshan);
- g. revisione legale dei bilanci di The Bridge S.p.A. e di Lancel Sogedi S.A.;
- h. incarico per l'esame limitato (svolto secondo i criteri indicati nel principio di revisione internazionale ISAE 3000 Revised) relativo alla rendicontazione di sostenibilità quale parte integrante della relazione finanziaria annuale, in

conformità della normativa vigente di volta in volta applicabile, in formato digitale leggibile da dispositivi automatici e marcata ai sensi del Regolamento ESEF;

- i. eventuale assistenza nelle attività correlate alla predisposizione delle informazioni finanziarie richieste dalle autorità di vigilanza e dai mercati regolamentati in relazione ai punti che precedono;
- j. attività relativa al Modello Unico.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'intera procedura di selezione delle società di revisione posta in essere da Piquadro, sia con riferimento alla scelta delle società di revisione da invitare, sia sulla struttura della richiesta d'offerta e sull'individuazione dei criteri di valutazione e dei relativi pesi, sulle fasi della procedura e sulla realizzazione della griglia di valutazione nel rispetto del sistema di *scoring* adottato, al fine di assicurare la piena tracciabilità della procedura di selezione.

#### **4. Individuazione delle società di revisione invitate a partecipare alla procedura di selezione**

Con riferimento all'individuazione delle società di revisione da invitare nella procedura di selezione, l'art. 16 del Regolamento EIP prevede che l'emittente è "libero di invitare qualsiasi revisore legale" a presentare proposte per l'assegnazione dell'incarico, a condizione che l'organizzazione della gara "non precluda in alcun modo la partecipazione alla procedura di selezione da parte di imprese che hanno ricevuto, nell'anno solare precedente, meno del 15% del totale dei propri corrispettivi per la Revisione da enti di interesse pubblico nello Stato membro di riferimento".

Al riguardo, il CCIRC ha condiviso con le strutture di Piquadro di invitare a manifestare il loro interesse tre società di revisione (EY S.p.A., KPMG S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A.).

Nella fase di programmazione del processo di selezione, (in conformità con la Norma Q.8 di comportamento del Collegio Sindacale di società quotate versione del dicembre 2024) il Collegio ha vigilato e verificato che:

- la società ha predisposto con criteri trasparenti e non discriminatori la procedura scritta di selezione delle società di revisione;
- la procedura ha individuato criteri di valutazione oggettivi che danno la priorità alle caratteristiche tecniche;
- la società ha predisposto apposita documentazione che ha consentito di comprendere l'attività svolta dalla società e l'estensione e la tipologia dei servizi di revisione legale da effettuare;
- l'organizzazione della procedura di selezione è stata predisposta con criteri non discriminatori fornendo uguali possibilità di ottenere l'incarico a tutte le società coinvolte.

## 5. Criteri di selezione adottati per la valutazione delle offerte

In base all'art. 16 del Regolamento EIP, le proposte ricevute nell'ambito di una procedura di selezione devono essere valutate secondo "criteri di selezione trasparenti e non discriminatori".

Di conseguenza, il CCIRC ha definito criteri di selezione trasparenti e oggettivi per la valutazione delle offerte, finalizzati ad assicurare un corretto bilanciamento tra il peso da assegnare ai profili tecno-qualitativi delle proposte di incarico e quello da attribuire agli aspetti economici delle medesime proposte.

Particolare attenzione è stata dedicata, nel processo di selezione, alla ricerca dei migliori standard qualitativi dell'attività di revisione legale e alla garanzia che tali standard siano mantenuti nel corso dell'erogazione nel tempo, di tale attività.

In particolare, sono stati identificati sette Criteri di valutazione, ciascuno dei quali è stato declinato in specifiche voci di dettaglio. A ciascun Criterio di valutazione è stato attribuito un peso relativo, come di seguito riportato, distinguendo tra i criteri tecnico-qualitativi e quelli economico-quantitativi.

Si riportano di seguito i Criteri di valutazione, nonché il peso loro attribuito ai fini della procedura di selezione.

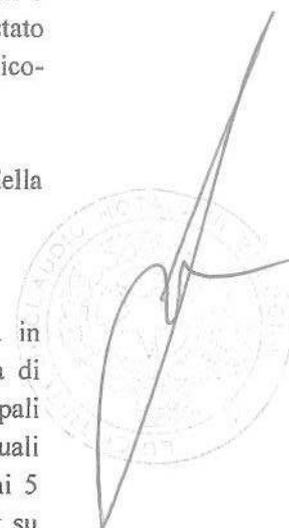
### CRITERI DI VALUTAZIONE TECNICO- QUALITATIVI – peso 70%

*C.1. Caratteristiche dell'offerente:* profilo della Società di revisione italiana in termini di ricavi annui dell'offerente e numero di dipendenti, nella linea di servizio relativa all'Audit; struttura del network e presenza diretta nei principali Paesi esteri in cui ha sedi produttive il Gruppo; reputazione e numero eventuali sanzioni comminate da Consob o enti regolatori internazionali negli ultimi 5 anni; presenza e disponibilità di accesso a centri di eccellenza del network su tematiche particolari (peso 10%);

*C.2. Incarichi di revisione in società quotate e conoscenza dell'industry del Gruppo Piquadro:* esperienze dell'offerente nella revisione di società quotate in Italia (numero incarichi attuali); esperienze in società italiane appartenenti al settore luxury/fashion nazionali e/o internazionali; indipendenza e assenza/minori incarichi di consulenza e altri servizi svolti per il Gruppo negli ultimi 5 anni (peso 15%);

*C.3. Esperienze in ambito ESG:* esperienza dell'offerente in revisione di DNF e bilanci di sostenibilità; esperienze dell'offerente in altri progetti ESG quali: certificazione fornitori, progetti di finanza sostenibile, progetti di Carbon Disclosure (peso 10%);

*C.4. Metodologia proposta:* tempistiche e adeguatezza della strategia e del piano di revisione, rendicontazione dell'attività svolta e comunicazioni al Collegio sindacale; utilizzo di piattaforme tecnologiche, Data Analytics e Artificial






Intelligence per lo svolgimento di attività di revisione; interazione con la funzione Internal Audit e integrazione con le verifiche sui sistemi e processi L. 262/2005 per la Capogruppo e le controllate (peso 10%);

C.5. *Qualità professionale del team incaricato*: esperienze in ambito società quotate del team di revisione (Partner, Senior Manager ed eventuali Esperti); esperienze settore industriale e/o produzione chimico tessile del team di revisione (Partner, Senior Manager ed eventuali Esperti); esperienza del team di revisione in società con sistemi di Controllo complessi; esperienza del team incaricato nella revisione di DNF o bilanci di sostenibilità di Società del settore industriale e/o chimico – tessile; accessibilità delle persone chiave del team di revisione (Partner e Senior Manager) (peso 15%);

C.6. *Ragionevolezza del numero totale di ore stimate e del mix di figure professionali coinvolte per attività*: numero ore totali per anno a budget per ciascuna attività (inclusi gli effetti di futuri sviluppi tecnologici); numero ore Partner e Senior Manager e incidenza rispetto al totale ore a budget (mix professionale/ seniority del team) (peso 10%);

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE ECONOMICO-QUANTITATIVI peso 30%**

C.7. *Ragionevolezza dei corrispettivi richiesti*: con riguardo alla valutazione dell'Offerta economica (peso 30%), la procedura prevede che venga assegnato il punteggio massimo (pari a 30) al prezzo complessivo più basso.

Alle altre offerte vengono assegnati punteggi proporzionalmente inferiori calcolati sulla base della formula  $(\text{Prezzo più basso} / \text{Prezzo offerto}) \times 30$ .

La scelta di attribuire un peso contenuto ai Criteri economico- quantitativi è stata dettata dalla volontà di evitare che la scelta del nuovo revisore risultasse eccessivamente influenzata dagli aspetti economici delle proposte ricevute, in coerenza con l'obiettivo primario di perseguire un elevato standard qualitativo del servizio audit.

#### **6. Svolgimento della procedura di selezione**

Il processo di selezione si è articolato nelle seguenti fasi:

##### a) Invio e contenuto della Richiesta di Offerta

Piquadro ha inviato a EY S.p.A., KPMG S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 17 febbraio 2025, lettera di invito per la formulazione di una offerta tecnico-economica per l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per la Società Piquadro S.p.A. e sue società Controllate ("Richiesta di Offerta"), previamente condivisa con il Collegio contenente:

- (i) l'elenco delle attività di revisione oggetto dell'incarico,
- (ii) i termini e le modalità di presentazione dell'offerta,

(iii) la struttura ed il contenuto minimo da riportare nell'offerta.

Al fine di consentire alle tre società di revisione coinvolte nella selezione di meglio comprendere l'attività svolta dalla società e l'estensione e la tipologia dei servizi di revisione legale da effettuare, sono stati allegati alla richiesta di offerta inviata a ciascuna di esse:

- l'elenco delle Società oggetto della richiesta di Offerta riportante le seguenti informazioni riferiti all'ultimo bilancio di esercizio approvato: percentuale di possesso, sede, descrizione dell'attività principale, ricavi, utile ante imposte, totale attività;
- l'elenco delle Società incluse nell'area di consolidamento del Gruppo Piquadro al 31 marzo 2024, con indicazione della sede;
- l'aggregato della situazione patrimoniale e finanziaria delle singole società del Gruppo Piquadro al 31 marzo 2024;
- l'elenco delle società partecipate che rientrano nel perimetro delle società significative ai sensi dell'art.151 del Regolamento Emittenti;
- una scheda illustrativa delle note esplicative e dei principi contabili da adottarsi nella redazione del bilancio consolidato pro-forma di Lancel International S.A. e sue controllate.

Nei termini stabiliti dalla procedura, sono regolarmente pervenute alla Società le offerte formulate da EY S.p.A., KPMG S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A. (le "Offerte"). Tutti e tre gli operatori economici che hanno presentato offerta hanno dichiarato il possesso dei requisiti richiesti per la partecipazione alla procedura di gara, inclusi i requisiti di indipendenza richiesti per l'assunzione dell'incarico; pertanto, sono stati tutti ammessi alle successive fasi di valutazione delle offerte tecniche ed economiche.

I requisiti di indipendenza e l'esistenza di eventuali incarichi in corso con il gruppo Piquadro da parte di ciascuno degli offerenti sono stati oggetto di specifica verifica da parte del Collegio Sindacale – con il supporto dei rappresentanti della Società Piquadro designati per lo svolgimento della procedura– senza rilevare elementi ostativi al riguardo.

#### b) Fase di valutazione

Le Offerte sono state valutate da un punto di vista tecnico-qualitativo ed economico-quantitativo con riferimento ai Criteri di valutazione sopra elencati, con il supporto di una check list condivisa e approvata dai membri del CCIRC in occasione della riunione di Collegio del 20 marzo 2025.

Il Collegio ha inoltre organizzato appositi incontri con ciascun offerente, tenutisi il 01 aprile 2025, in occasione dei quali il CCIRC ha avuto modo, tra l'altro, di apprezzare le capacità comunicative e di interazione del *team* di revisione proposto e di chiarire alcuni elementi riguardanti le Offerte. In tale contesto, l'attenzione del CCIRC si è focalizzata, tra l'altro, nella verifica che il numero di ore di lavoro complessivamente stimate da ciascun offerente per l'espletamento dell'incarico di revisione, posto in relazione al mix



*Handwritten signature*

*Handwritten mark*

di figure professionali dei team proposti, risultasse adeguato in termini di seniority rispetto alla dimensione e alla complessità dell'incarico.

c) Opportunità di rilancio economico

In occasione degli incontri svolti in data 01 aprile 2025, è stata concessa a tutte le società offerenti l'opportunità di formulare il proprio miglior rilancio esclusivamente in termini economici entro e non oltre il giorno 03 aprile 2025 alle ore 12,00.

d) Risultanze della selezione

All'esito della Fase di analisi e valutazione delle offerte e sulla base dei punteggi assegnati a ciascun'offerta, è stata redatta la seguente graduatoria:

1. KPMG S.p.A.;
2. EY S.p.A.;
3. PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Si evidenziano nel seguito alcuni fattori che hanno contribuito in modo particolare alla determinazione dei punteggi.

Nella fase di valutazione tecnico-qualitativa, l'offerta di KPMG S.p.A. si è contraddistinta per le esperienze del *team* incaricato (partner e senior) in società quotate e nel settore di riferimento. Inoltre, l'offerta di KPMG S.p.A. ha evidenziato un numero maggiore di ore complessive a budget ed un mix professionale particolarmente qualificato in termini di seniority, con una maggiore incidenza percentuale di risorse con esperienza (partner e senior manager.)

Le esperienze in ambito di ESG e le metodologie di utilizzo di piattaforme tecnologiche e di Data Analytics indicate nelle Proposte e illustrate nel corso degli incontri del 01 aprile 2025 sono risultate di elevatissima qualità per tutte le società offerenti.

Nella fase di valutazione quantitativa, le tariffe medie orarie offerte da KPMG S.p.A. sono risultate più competitive rispetto alle altre, elemento che si è riflesso nell'onorario annuo finale richiesto.

Sulla base degli esiti delle Fasi di valutazione (incluso il rilancio economico) e delle considerazioni sopra citate, il Collegio Sindacale in veste di CCIRC ha deciso di raccomandare come primo candidato per la nomina – come revisore legale dei conti di Piquadro S.p.A. e come attestatore della conformità della rendicontazione di sostenibilità – la società di revisione KPMG S.p.A., ritenendola in grado di assicurare qualità nello svolgimento dell'audit secondo i migliori standard oggi disponibili sul mercato, in quanto prima nella graduatoria complessiva delle offerte tecnico-economiche. Il CCIRC evidenzia altresì che la proposta di KPMG S.p.A. presenta un numero di ore superiore ed un mix professionale del personale coinvolto nella revisione caratterizzato da più elevata seniority (Partner e Senior manager), pur con una inferiore tariffa media oraria complessiva.



## 7. Raccomandazione del Collegio Sindacale

Posto quanto sopra, il Collegio Sindacale di Piquadro S.p.A., nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e Revisione Contabile ("CCIRC"), premesso che:

- con l'approvazione del bilancio di Piquadro S.p.A. al 31 marzo 2025 scadrà l'incarico novennale conferito dall'Assemblea degli Azionisti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- per la nomina del nuovo revisore, il CCIRC ha condotto con l'ausilio della Società una procedura di selezione alla quale sono state invitate a partecipare tre società di revisione individuate sulla base di criteri trasparenti e non discriminatori;
- le proposte ricevute sono state valutate dal CCIRC assieme alle funzioni preposte della Società nell'ambito della procedura sopra richiamata, mediante l'applicazione di criteri di selezione oggettivi e trasparenti, che hanno attribuito adeguata attenzione ai profili tecnico-qualitativi delle offerte pervenute, oltre che alle condizioni economiche proposte dagli offerenti;
- all'esito delle valutazioni svolte, è stata formata una graduatoria delle società partecipanti al processo di selezione che tiene conto dei punteggi attribuiti e ciascuna offerta ricevuta sulla base dei criteri di selezione sopra richiamati;
- la disciplina di riferimento prevede che la nomina del nuovo revisore debba essere deliberata dall'Assemblea sulla base di una raccomandazione motivata del Collegio Sindacale nel suo ruolo di CCIRC contenente almeno due possibili alternative, con espressione di una preferenza debitamente giustificata per una delle due;

### RACCOMANDA

all'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A., ai sensi dell'art. 16, par.2, del Regolamento EIP, nonché dall'art. 13 del Decreto, di conferire l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2025/2026-2033/2034 e l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per il triennio 2025/2026-2027/2028 ad una delle seguenti società di revisione: *KPMG S.p.A. o EY S.p.A.*

### ESPRIME LA PROPRIA PREFERENZA

per la società di revisione *KPMG S.p.A.* in quanto la medesima ha ottenuto il punteggio più elevato a seguito della procedura di selezione (tecnico-qualitativa ed economico-quantitativa) svolta, evidenziando altresì che la proposta di *KPMG S.p.A.* presenta un numero di ore superiore ed un mix professionale del personale coinvolto nella revisione caratterizzato da più elevata seniority (Partner e Senior manager) e, come tale, è valutata più idonea all'assolvimento dell'incarico ed assicurare il perseguimento della qualità dell'audit auspicata;

### DICHIARA

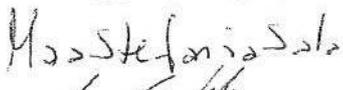
ai sensi dell'art. 16, par.2, del Regolamento EIP, che la presente raccomandazione non è stata influenzata da parti terze e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui all'art. 16, par.6, del medesimo Regolamento EIP.

Milano, 03 aprile 2025

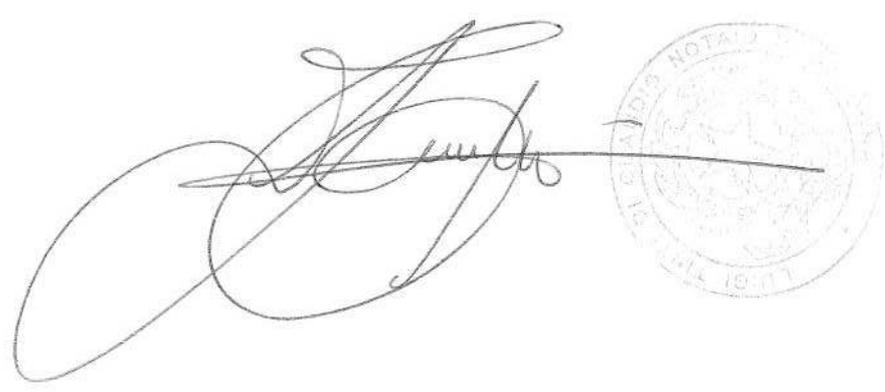
**Il Collegio Sindacale di Piquadro S.p.A.**

Nel suo ruolo di Controllo Interno e la Revisione Contabile (CCIRC)

(dott.ssa Patrizia Riva – Presidente) 

(dott.ssa Maria Stefania Sala) 

(dott. Giuseppe Fredella) 



A large, stylized signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal is embossed and contains the text "NOTAIO" and "1911".

**IO SOTTOSCRITTO DOTT. LUIGI TINTI, NOTAIO IN BOLOGNA, CERTIFICO CHE LA PRESENTE COPIA SU SUPPORTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE CARTACEO CONSERVATO NELLA MIA RACCOLTA.  
BOLOGNA, 31 LUGLIO 2025**