

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

\*\*\*\*\*

I sottoscritti Monica MONDARDINI e Marco FERRARI nell'interesse della  
società:

**"SOGEFI S.p.A."**

con sede in Milano, Via Ciovassino n. 1, capitale sociale Euro 62.461.355,84  
interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera  
di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero di iscrizione e codice  
fiscale 00607460201, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-1744548,  
soggetta a direzione e coordinamento di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali  
Riunite,

(di seguito anche la **"Società"**, l'**"Emittente"** o **"SOGEFI"**),  
le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato  
Euronext Milan, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana  
S.p.A.,

premettono che

- in data 24 aprile 2026 si è svolta l'assemblea ordinaria della Società, presso  
la sede legale della Società, in Milano, Via Ciovassino n. 1, ivi riunita in prima  
convocazione alle ore 16;
- di tale riunione la sottoscritta Monica Mondardini, presente presso il luogo di  
convocazione, ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Marco Ferrari,  
pure presente nel luogo di convocazione della riunione, come risulta anche  
dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del  
Codice Civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni  
applicabili) dello svolgimento della

### ASSEMBLEA ORDINARIA

del giorno 24 aprile 2026 della predetta società

**"SOGEFI S.p.A."**

Il giorno ventiquattro aprile duemilaventisei,

si è riunita presso la sede della Società in Milano, Via Ciovassino n. 1,  
l'assemblea ordinaria della società

**"SOGEFI S.p.A."**

Alle ore 16 e 5 minuti,

il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Monica  
MONDARDINI (di seguito il **"Presidente"**), assume la presidenza  
dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto.



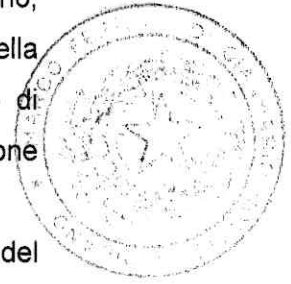
Dà atto di essere fisicamente presente presso la sede della Società in Milano, Via Ciovassino n. 1, luogo ove è convocata l'odierna riunione e designa nella persona del notaio MARCO FERRARI, pure presente presso il luogo di convocazione, il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione della riunione assembleare.

Segnala che la riunione si tiene mediante l'intervento esclusivo del rappresentante designato, e, per i soggetti legittimati all'intervento, anche con mezzi di telecomunicazione e chiede al notaio di dare lettura per suo conto di alcune comunicazioni propedeutiche alla odierna riunione assembleare.

Il notaio, per conto del Presidente, ricorda agli intervenuti che, come risulta nell'avviso di convocazione, l'intervento all'odierna assemblea da parte degli aventi diritto al voto si svolge – ai sensi degli artt. 10 e 13 dello statuto sociale e conformemente a quanto previsto dall'art. 135-undecies.1 del D. Lgs. n. 58/98 (“TUF”) – esclusivamente tramite conferimento di apposita delega al rappresentante designato, in conformità a quanto prevede l'avviso di convocazione, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

Il notaio prosegue l'esposizione inerente alla costituzione della riunione per conto del Presidente precisando quanto segue:

- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Monte Titoli S.p.A. (“**Monte Titoli**” o il “**Rappresentante Designato**”) quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135-undecies del TUF;
- in conformità all'art.135-undecies.1 del TUF, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-novies del TUF in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF;
- Monte Titoli, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto; tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-decies, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;



- sempre a ragione delle modalità di intervento previste dall'avviso di convocazione, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;

- è in corso la registrazione audio/video dei lavori assembleari, a cura della Società, al fine di facilitare la verbalizzazione da parte del notaio; il trattamento dei dati personali sarà effettuato dalla Società in osservanza della disciplina normativa e regolamentare vigente e conformemente alla propria informativa privacy.

Quindi il notaio, per conto del Presidente, dichiara:

- che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato Euronext Milan – segmento STAR – organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- che il capitale sociale ammonta ad Euro 62.461.355,84 diviso in numero 120.117.992 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna;

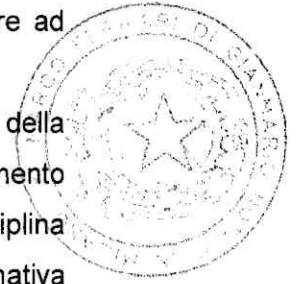
- che, alla data odierna, la Società è titolare di n. 851.349 azioni proprie.

Comunica ancora il notaio che:

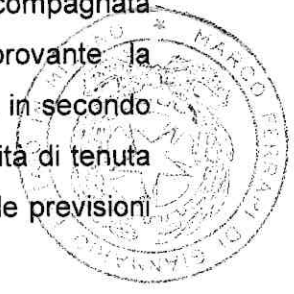
- la presente Assemblea è stata indetta in prima convocazione per oggi, in questo luogo alle ore 16 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 27 aprile 2026, stessi luogo e ora, nei modi e nei termini previsti dalla legge e dallo Statuto sociale; in particolare, si è fatto luogo ad avviso pubblicato sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e-Market Storage in data 20 marzo 2026, e, per estratto, sul quotidiano "La Repubblica" in pari data;

- non risulta sia stata promossa, in relazione all'odierna Assemblea, sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF.

Ripresa la parola, il Presidente comunica che un avente diritto, Marco Bava, si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127-ter del TUF ed alle medesime è stata data risposta mediante apposita pubblicazione sul sito Internet della Società; il predetto Marco Bava, nel trasmettere le proprie domande ai sensi dell'art. 127 ter del TUF, ha formulato richiesta – invocando il disposto dell'art. 135 undecies.1, comma 2 del TUF e dell'art. 126 bis, comma 1, terzo periodo, del TUF – di presentare proposta individuale di deliberazione consistente nella presentazione di azione di responsabilità nei confronti del Consiglio di Amministrazione della Società in relazione alle modalità di tenuta dell'assemblea 2025 lamentando, tra l'altro, l'annullamento del diritto degli azionisti a partecipare all'assemblea; la richiesta di mettere ai voti l'azione di responsabilità nei confronti del Consiglio di Amministrazione per la presunta violazione di norme costituzionali non è



stata messa al voto in quanto inammissibile, in primis, per difetto dei presupposti procedurali di legge, in quanto la proposta non era accompagnata da certificazione rilasciata dall'intermediario abilitato comprovante la legittimazione del presentatore all'esercizio del relativo diritto, e, in secondo luogo, per difetto dei presupposti sostanziali, in quanto la modalità di tenuta dell'Assemblea del 2025 è conforme alla normativa vigente e alle previsioni statutarie.



Prosegue il Presidente riferendo che, salvo quanto sopra precisato, non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126-bis TUF, né è intervenuta, a cura degli stessi, presentazione di nuove proposte di delibera.

Precisa quindi il Presidente che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad essa Presidente, sono intervenuti fisicamente i consiglieri Patrizia Arienti, Raffaella Pallavicini, Christian Streiff e Massimiliano Picardi, mentre i consiglieri Rodolfo De Benedetti, Marco De Benedetti e Maha Daoudi sono collegati mediante mezzi di telecomunicazione;
- per il Collegio Sindacale sono intervenuti fisicamente il Presidente Daniela Delfrate ed il sindaco effettivo Rita Rolli, mentre il sindaco effettivo Gaetano Rebecchini è collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
- per la società di revisione KPMG S.p.A. sono collegati, mediante mezzi di telecomunicazione, Luca Magnano San Lio e Luca Antonioli;
- per il Rappresentante Designato Monte Titoli partecipa agli odierni lavori Pantaleo Romanelli, intervenuto fisicamente presso il luogo di convocazione.

Il Presidente prosegue ulteriormente dando atto che:

- sono attualmente intervenuti, per delega rilasciata al Rappresentante Designato Monte Titoli, nella persona di Pantaleo Romanelli, n. 104 soggetti legittimati al voto, portanti n. 79.390.782 azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF sulle numero 120.117.992 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna nelle quali è suddiviso il capitale sociale di Euro 62.461.355,84, per una percentuale pari – come precisato a seguito di richiesta di verifica da parte del Presidente – al 66,094% del capitale sociale;
- è stato accertato il diritto all'intervento dei soggetti legittimati al voto rappresentati e così l'identità dei medesimi e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni



di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente precisa che l'elenco nominativo dei partecipanti per delega al Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Precisa ancora il Presidente che la Società è, ai sensi della normativa vigente, emittente azioni quotate PMI e che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alla soglia del 5% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto è il seguente:

Dichiarante	%	Numero azioni
F.II De Benedetti S.p.A.	59,60	71.591.867
Navig S.a.s.	5,578	6.700.000

Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'art. 122 del TUF prevede, fra l'altro, che:

- *"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*

- *2. omissis*

- *3. omissis*

- *4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."*

Dichiara il Presidente che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Invita il Rappresentante Designato a comunicare se allo stesso risulti che alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo nuovamente risposta negativa.

\*\*\*

Il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea ordinaria in prima convocazione.

\*\*\*

Dà quindi lettura per stralci del seguente Ordine del Giorno, facendo presente che il relativo testo è noto agli intervenuti in quanto contenuto nell'avviso di convocazione:

### ORDINE DEL GIORNO

"1. *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio:*

- a. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;*
- b. *Destinazione del risultato di esercizio.*

2. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2025.*

3. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

- a. *Voto vincolante sulla Sez. I – Politica di remunerazione 2026;*
- b. *Voto consultivo sulla Sez. II – Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025.*

4. *Approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2026.*

5. *Proposta di adozione di modifiche al testo del Regolamento Assembleare vigente."*

Comunica quindi il Presidente che, in relazione all'odierna assemblea, sono stati pubblicati sul sito, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato utilizzato dalla Società, fra l'altro, i seguenti documenti:

- \* il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 ed il bilancio consolidato, con ciò risultando effettuata la relativa presentazione;
- \* la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari dell'esercizio 2025;
- \* la Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al Bilancio di esercizio 2025 e destinazione del risultato;
- \* la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di autorizzazione all'acquisto azioni proprie;



- \* la Relazione sulla Politica di Remunerazione per l'esercizio 2026 e sui compensi corrisposti nel 2025;
- \* la Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al Piano di Stock Grant per l'anno 2026 comprensiva del relativo documento informativo;
- \* la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di adozione di modifiche al testo del Regolamento assembleare vigente;
- \* domande e risposte ex art. 127-ter del TUF;
- \* i moduli per deleghe di voto ex artt. 135-undecies e 135-novies del TUF.



Il Presidente dichiara che sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi previsti dalla legge per la presente Assemblea in relazione a quanto all'Ordine del Giorno.

Informa quindi gli intervenuti che:

- ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del 27 aprile 2016 e del Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente;
- dal momento che la documentazione inerente ai punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalla disciplina applicabile ed è dunque a disposizione di tutti gli intervenuti, e, soprattutto, del mancato intervento personale dei singoli soci, tutti rappresentati dal Rappresentante Designato, se nessuno si oppone, se ne ometterà la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nelle Relazioni del Consiglio di Amministrazione; nessuno si oppone;
- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo mediante comunicazione orale, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute.

\*\*\*

Quindi il Presidente dichiara aperta la seduta e chiede al notaio di dare lettura delle risposte della Società ad alcune delle domande presentate dal socio Marco Bava prima dell'assemblea ex art. 127-ter del TUF, in relazione alle quali – a ragione del relativo contenuto – non si è potuto dare risposta prima dell'inizio dell'odierna riunione.

Il notaio dà quindi lettura delle domande e delle relative risposte come segue:

*“Domanda n. 57 del socio BAVA: “vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA”.*

*Domanda n. 58 del socio BAVA: “vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?”*

*Risposta della Società: Quanto alle domande n. 57 e 58 del socio Bava, si fa rinvio ai dati risultanti dal foglio presenze ed esito del voto che sarà allegato al verbale assembleare.*

*Domanda n. 59 del socio BAVA: “vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con “non è pertinente”, denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.”.*

*Risposta della Società: Quanto alla domanda n. 59, si rinvia alla comunicazione già resa in apertura degli odierni lavori con la quale si è dato atto “che, sempre a ragione delle modalità di intervento previste dall'avviso di convocazione, NON è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati”.*

\*\*\*\*\*

Al termine della lettura effettuata dal notaio, riprende la parola il Presidente che introduce la trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno** relativo all'approvazione del bilancio e alla destinazione del risultato di esercizio anticipando di voler preliminarmente formulare alcune brevi considerazioni sul bilancio 2025.

Dà quindi lettura del seguente testo:

*“Nel 2025 la produzione mondiale di automobili è cresciuta del 3,7%, spinta dall'incremento molto significativo della produzione in Cina e in India e dall'andamento favorevole anche in Mercosur. Deboli invece i mercati europeo e nord americano, in flessione dell'1,2% e dell'1,0% rispettivamente. La produzione globale Heavy Duty è cresciuta del 4,1%, grazie, anche in questo caso, alla Cina (+24,1%), e ad India Corea e Giappone. La produzione in Europa, dopo il crollo del 2024, si è stabilizzata, mentre in Nord America è scesa del 27,6%.*



*Sogefi, nel 2025, ha registrato ricavi stabili a cambi costanti rispetto al 2024 e in flessione del 3,7% a cambi correnti, a causa del rafforzamento dell'euro su tutte le divise in cui opera il gruppo. L'andamento del fatturato ha risentito della debolezza del mercato europeo, ove si concentra circa la metà dell'attività del gruppo. I ricavi in Europa sono infatti scesi del 4,9%. L'evoluzione è stata invece positiva in tutte le restanti aree: in Nord America, che rappresenta il 22% del fatturato totale, i ricavi a cambi costanti sono aumentati del 6,9% (+1,2% a cambi correnti), in un mercato che ha registrato una flessione dell'1%, in Cina del 4,9% e in Sud America, del 5,7% (a cambi costanti e al netto dell'inflazione in Argentina).*

*A cambi costanti, il settore Aria e Raffreddamento ha riportato ricavi in crescita dello 0,9%, mentre il settore Sospensioni ha registrato una flessione dello 0,8%, dovuta alla maggiore concentrazione nel mercato europeo e in particolare all'andamento non favorevole dell'Heavy Duty.*

*Il Gruppo, escludendo gli oneri non ricorrenti, ha registrato risultati operativi delle attività in esercizio in crescita rispetto al 2024: l'EBITDA, prima degli oneri non ricorrenti, è ammontato a 136,0 milioni di euro, rappresentando il 13,8% dei ricavi rispetto al 13,2% del 2024, e l'EBIT, prima degli oneri non ricorrenti, è ammontato a 59,1 milioni di euro, +6,9% rispetto al 2024, con un EBIT margin pari al 6,0% del fatturato, rispetto al 5,4% del 2024.*

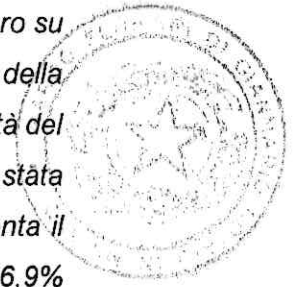
*Nel 2025, il Gruppo ha registrato oneri non ricorrenti elevati, 24,5 milioni di euro a fronte di 9,6 milioni di euro nel 2024, che includono in particolare oneri di ristrutturazione per interventi già realizzati nel 2024 o in corso alla fine dell'anno.*

*Il risultato netto delle attività in esercizio è stato pari a 13,8 milioni di euro, inferiore a quello del 2024, che ammontava a 18,0 milioni di euro, a causa degli oneri non ricorrenti.*

*Il free cash flow (FCF) dell'esercizio è stato positivo e l'indebitamento netto al 31 dicembre 2025, inclusi i debiti per diritti d'uso, era pari a 56,3 milioni di euro, sostanzialmente in linea con l'indebitamento netto di fine 2024, dopo il pagamento di dividendi per 17,9 milioni di euro.*

*La divisione Air & Cooling ha mantenuto la buona redditività degli esercizi precedenti e la divisione Sospensioni ha registrato una progressione della redditività operativa prima degli oneri straordinari dal 4% del 2024 al 5% del 2025.*

*Nell'esercizio 2025, la capogruppo Sogefi S.p.A. ha registrato un utile netto di 28,1 milioni di euro.*



*Per il 2026, le previsioni indicavano già prima dell'evoluzione della situazione geo-politica di fine febbraio scorso, un mercato automotive complessivamente debole, come confermato dal calo del 3,4% registrato dalla produzione mondiale nel primo trimestre, con un forte rallentamento del mercato cinese e volumi nuovamente in flessione in Europa e Nord America.*

*Tenuto conto dell'escalation ed allargamento del conflitto medio-orientale da fine febbraio, non è escluso che i rincari e la volatilità dei prezzi energetici e delle materie prime, già in atto, oltre a mettere sotto pressione i margini, incidano anche sulla domanda, deprimendo ulteriormente i volumi.*

*Opereremo con la flessibilità, tempestività e reattività dimostrata nel corso degli ultimi anni, a fronte delle crisi che si sono succedute, facendo quanto possibile per mitigare gli effetti del contesto sui risultati e continuando a perseguire gli obiettivi di miglioramento della redditività delle Sospensioni e mantenimento della redditività e sviluppo di nuovi prodotti per la mobilità elettrica per il settore Air & Cooling.”.*

Al termine della lettura del proprio intervento, il Presidente ringrazia gli Amministratori Delegati Luigi Lubrano e Michael Sebah, i dirigenti e i dipendenti tutti del Gruppo per l'attività svolta nel 2025, auspicando che l'attuale crisi medio-orientale possa trovare una composizione in tempi ragionevoli.

Passando alle votazioni relative al primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente anticipa che, in relazione all'argomento in trattazione, si procederà con due distinte votazioni: la prima relativa all'approvazione del bilancio e la seconda relativa alla destinazione del risultato di esercizio.

Chiede al notaio di dare lettura della proposta relativa all'approvazione del bilancio; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Sogefi S.p.A., riunita in sede ordinaria, esaminati il Progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, vista l'attestazione di cui all'art. 154-bis, quinto comma del D. Lgs. N. 58/1998, resa dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nonché preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione legale,*

*delibera*

*- di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione in ogni loro parte e risultanza”.*

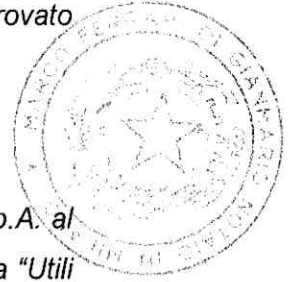
Quindi il notaio dà lettura anche della proposta di deliberazione relativa alla destinazione del risultato di esercizio, come segue:



*“L’Assemblea degli Azionisti di Sogefi S.p.A., riunita in sede ordinaria,  
- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato  
dall’odierna Assemblea;*

*- vista la proposta di deliberazione presentata,  
delibera*

*di destinare l’utile netto risultante dal bilancio di esercizio di Sogefi S.p.A. al  
31 dicembre 2025, pari ad euro 28.054.264,85 interamente alla riserva “Utili  
a nuovo”, avendo la Riserva Legale già raggiunto il 20% del capitale sociale,  
ai sensi dell’art. 2430 c.c.”.*



\*\*\*

Si passa alla votazione del testo di delibera letto con riferimento all’approvazione del bilancio di esercizio.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 79.361.578, pari al 99,963% dei partecipanti al voto,
- nessun voto contrario,
- azioni astenute n. 29.204, pari al 0,037% dei partecipanti al voto.

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la prima proposta di cui è stata data lettura.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l’art. 15 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al notaio di formulare in sua vece le domande di rito al Rappresentante Designato e propone che le stesse vengano formulate una sola volta a valere anche per le successive votazioni.

Il notaio domanda quindi al Rappresentante Designato se egli sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali gli è stata conferita la delega e il Presidente ribadisce che la domanda sarà da intendersi riferita a tutte votazioni; il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso di istruzioni per tutte le votazioni all’ordine del giorno.

A domanda del notaio, il Rappresentante Designato comunica di non aver espresso e che non esprimerà in questa sede voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

\*\*\*

Il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto con riferimento all’approvazione della destinazione del risultato di esercizio.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica che hanno votato a favore tutte le n. 79.390.782 azioni partecipanti al voto.

Il Presidente dichiara pertanto approvata all'unanimità la seconda proposta di cui è stata data lettura.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 15 dello Statuto sociale rinvia.



\*\*\*\*\*

Si passa alla trattazione del **secondo punto all'Ordine del Giorno** avente ad oggetto l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2025.

Il Presidente chiede al notaio di dare lettura della relativa proposta contenuta nella Relazione degli Amministratori sul punto in trattazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

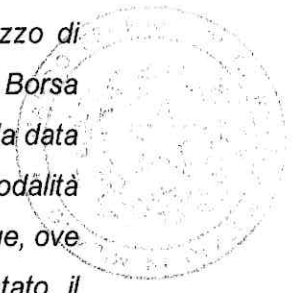
*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.:*

- preso atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione;*
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999, del Regolamento UE 596/2014, del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052, nonché della Delibera Consob del 3 aprile 2019 n. 20876 e delle Linee Guida Consob di luglio 2019;*

*delibera*

- 1) di revocare, per il periodo non ancora trascorso, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2025 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre;*
- 2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente, con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, a far tempo dal giorno successivo la presente Assemblea e per un periodo di diciotto mesi, all'acquisto di azioni Sogefi S.p.A. come segue:*
  - potranno essere acquistate massime n. 20.000.000 azioni del valore nominale di euro 0,52 cadauna tenuto conto che, includendo nel relativo conteggio anche le azioni proprie già possedute anche tramite controllate, il valore nominale delle azioni acquistate non potrà in alcun caso eccedere la quinta parte del capitale sociale di Sogefi S.p.A.;*

- *il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni non dovrà discostarsi di più del 15%, in difetto o in eccesso, dal prezzo di riferimento registrato dalle azioni della Società nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o precedente la data in cui viene fissato il prezzo in caso di acquisti secondo le modalità di cui ai punti (a), (c) e (d) del paragrafo che segue, e comunque, ove gli acquisti siano effettuati con ordini sul mercato regolamentato, il corrispettivo non dovrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato;*
  - *l'acquisto dovrà avvenire sul mercato, in conformità a quanto prescritto dall'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98 e dalle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione e precisamente (a) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio; (b) sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita; (c) mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita da assegnarsi entro 15 mesi dalla data della delibera assembleare di autorizzazione ed esercitabili entro 18 mesi dalla stessa; (d) mediante acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati sui mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti ottemperando alle ulteriori previsioni contenute nell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob, nonché ai sensi degli artt. 5 e 13 del Regolamento UE 596/2014;*
- 3) *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, con facoltà di subdelega, ad effettuare, sempre nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazione nonché a disporre, senza limiti o vincoli di tempo, delle azioni proprie acquistate per la vendita - anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - in una o più volte, tramite intermediari autorizzati, a prezzi non inferiori all'ultimo prezzo di acquisto o di carico o al valore corrente di Borsa, con la specifica eccezione per gli amministratori della Società, i dipendenti della Società e/o di sue controllate a cui le azioni potranno essere cedute o assegnate anche a titolo gratuito, nel rispetto dei limiti*



Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

*di legge, in esecuzione di specifici piani di compensi basati su azioni della Società;*

- 4) *di autorizzare altresì il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre - senza limiti o vincoli di tempo - delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, quale corrispettivo in permuta di partecipazioni nonché per la vendita mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, anche attraverso il collocamento di buoni di acquisto (cosiddetti warrant) e di ricevute di deposito rappresentative di azioni (American Depositary Receipt e titoli simili), per adempiere alle obbligazioni eventualmente derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari, nonché per l'assegnazione a dipendenti e amministratori della Società e di sue controllate, in relazione all'esecuzione di piani di stock grant, ad un prezzo non inferiore al valore nominale;*
- 5) *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, affinché provveda alle opportune appostazioni contabili afferenti alla "riserva per azioni proprie in portafoglio", conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione o permuta delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve disponibili impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei casi."*

Al termine della lettura, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

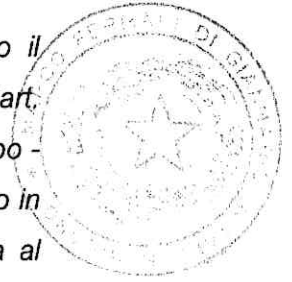
- azioni favorevoli n. 74.370.364, pari al 93,676% dei partecipanti al voto,
- azioni contrarie n. 5.020.418, pari al 6,324% dei partecipanti al voto, e nessun astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta relativa al secondo punto all'ordine del giorno.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 15 dello Statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Si passa al **terzo punto all'Ordine del Giorno** avente ad oggetto le deliberazioni relative alla Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.



Il Presidente comunica che si farà luogo a due distinte votazioni: la prima vincolante, la seconda non vincolante.

Chiede al notaio di dare lettura della proposta relativa alla Sezione prima della Relazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.,*

- visti i disposti della vigente normativa;*
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*
- dato atto che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge,*

**DELIBERA**

*di approvare, con voto vincolante, la Politica della Società in materia di remunerazione di cui alla **Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti** approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 marzo 2026.”.*

Al termine della lettura, il notaio dà lettura della seconda proposta di delibera come segue:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.,*

- visti i disposti della vigente normativa;*
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*
- dato atto che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge;*
- dato atto che la società di revisione KPMG S.p.A. ha verificato l’avvenuta predisposizione della Sezione II di detta Relazione nel rispetto dell’art. 123 ter, comma 8 bis del TUF,*

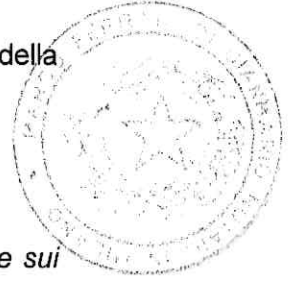
**DELIBERA**

*favorevolmente, con voto non vincolante, sul contenuto della **Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti** approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 marzo 2026.”.*

\*\*\*

Si passa alla votazione del testo di delibera relativo all’approvazione della Sezione prima.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.



Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 71.654.603, pari al 90,256% dei partecipanti al voto,
- azioni contrarie n. 7.736.179, pari al 9,744% dei partecipanti al voto, e nessun astenuto.

Il Presidente introduce la votazione del testo di delibera riferito all'approvazione della Sezione seconda.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 78.758.149, pari al 99,203% dei partecipanti al voto,
- azioni contrarie n. 529.454, pari allo 0,667% dei partecipanti al voto,
- azioni astenute n. 103.179, pari allo 0,130% dei partecipanti al voto.

Il Presidente dichiara pertanto approvate a maggioranza le due proposte di cui è stata data lettura.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 15 dello Statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Si passa al **quarto punto all'Ordine del Giorno** avente ad oggetto l'approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2026.

Il Presidente chiede al notaio di dare lettura della relativa proposta di deliberazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

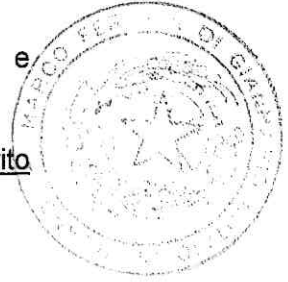
*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.,  
preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,  
delibera*

*1) di approvare il Piano di Stock Grant 2026 destinato a dipendenti della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 750.000 Units, ciascuna delle quali attributiva del diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società, il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D. Lgs. n. 58/98 che è parte della relazione all'uopo predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*

*2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:*

*a) individuare i beneficiari e definire il numero dei diritti (“Units”) da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;*

*b) redigere ed approvare il regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa di tempo in tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione e*



*amministrazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;*

*il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente, nei limiti di legge.”.*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto con riferimento al Piano di Stock Grant ed invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 71.621.221, pari al 90,214% dei partecipanti al voto,
- azioni contrarie n. 7.769.561, pari al 9,786% dei partecipanti al voto, e nessun astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta relativa al quarto punto all'ordine del giorno di cui è stata data lettura.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 15 dello Statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Si passa al **quinto punto all'Ordine del Giorno** avente ad oggetto l'adozione di modifiche al testo del Regolamento Assembleare vigente.

Il Presidente chiede al notaio di dare lettura della relativa proposta; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sogefi S.p.A.*

*- vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;  
delibera*

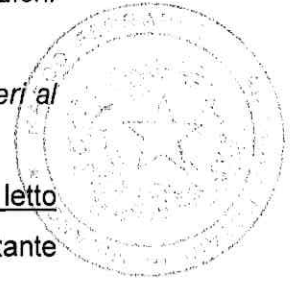
*1. di adottare le modifiche al Regolamento Assembleare di Sogefi S.p.A. risultanti dal testo a fronte contenuto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, di eseguire quanto sopra deliberato, anche apportando al Regolamento eventuali modifiche di carattere non sostanziale, e adempiere alle eventuali formalità necessarie”.*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto in relazione all'adozione di modifiche al testo del Regolamento Assembleare ed invita quindi il Rappresentante Designato a procedere alla votazione.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 72.024.998, pari al 90,722% dei partecipanti al voto,
- azioni contrarie n. 7.365.784, pari al 9,278% dei partecipanti al voto, e nessun astenuto.



Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di cui è stata data lettura.

Restano soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 15 dello Statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 16 e 45 minuti.

\*\*\*\*\*

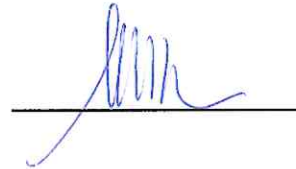
Si riproducono in calce al presente verbale (i) i fogli presenze, (ii) i dati relativi agli esiti delle votazioni e (iii) il testo del Regolamento assembleare come sopra modificato.

Il Segretario

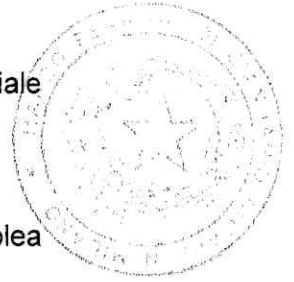


---

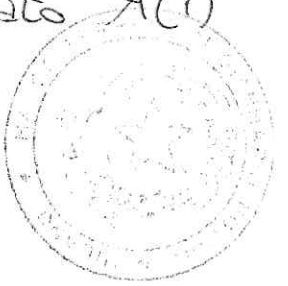
Il Presidente



---



Allegato A(i)



**SOGEFI S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**24 aprile 2026**

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

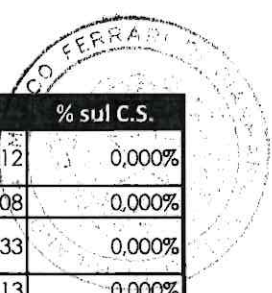
Sono presenti n. **104** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **79.390.782** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **66,094%** di n. **120.117.992** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026



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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,097%
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,007%
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,007%
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,017%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,016%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,029%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,048%
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,419%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,014%
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,131%
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,007%
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,072%
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,014%
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,017%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,027%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,005%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,003%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,222%
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,042%
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,024%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,032%
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,005%



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,003%
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,000%
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,025%
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,002%
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,010%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,001%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,066%
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	59,601%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,024%
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,018%
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,007%
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		312.879	0,260%
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITY MOTHER FUND		15.626	0,013%
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,006%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,370%
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,073%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,049%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,079%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,002%
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,010%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,408%
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,042%
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,309%
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,208%
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,054%
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,042%
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,161%
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,010%
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,048%
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,086%
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,127%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,215%
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,003%
LEADERSEL PMI		470.000	0,391%
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,008%
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,260%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,001%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,005%
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,080%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,014%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,001%
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,511%
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,054%
MISHRA NANDAN		7	0,000%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,014%
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,006%
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,121%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,043%
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,009%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,014%
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,014%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,010%
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,031%
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,064%
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,033%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,011%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,004%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,021%
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,001%
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,004%
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,090%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,007%
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,025%
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,019%
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,019%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,058%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,010%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,092%
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,102%
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,088%
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,037%
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,229%

**Totale**

**79.390.782 66,094%**



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 1.a

*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	79.361.578	99,963%	66,070%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	29.204	0,037%	0,024%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

**Punto 1.a**

*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;*

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	F
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	F
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	F
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	F
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	F
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%	F
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,005%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,001%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,037%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,003%	F
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,015%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,099%	F
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%	F
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,027%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,011%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		312.879	0,394%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITTY MOTHER FUND		15.626	0,020%	F
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,009%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,560%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,110%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,073%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,120%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,003%	F
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,016%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,617%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,063%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,467%	F
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,315%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,081%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,063%	F
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,244%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,015%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,073%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,130%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,192%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,326%	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,004%	F
LEADERSEL PMI		470.000	0,592%	F
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	F
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	F
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	F
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	F
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	F
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,037%	A

**Totale votanti**

**79.390.782**

**100%**

**Legenda**

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



**SOGEFI S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**24 aprile 2026**

**Punto 1.b**

*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio: Destinazione del risultato di esercizio.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	79.390.782	100,000%	66,094%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>



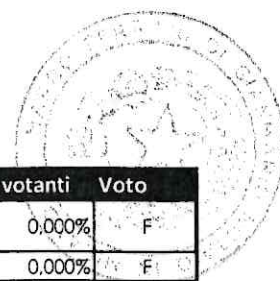
## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

**Punto 1.b**

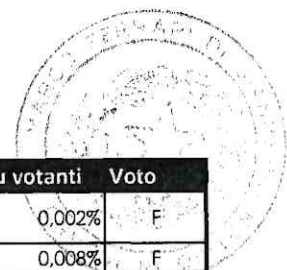
*Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e destinazione del risultato di esercizio: Destinazione del risultato di esercizio.*

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	F
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	F
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	F
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	F
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	F
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto	
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD			12	0,000%	F
CC&L Q 140/40 FUND.			208	0,000%	F
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED			33	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND			13	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.			3.774	0,005%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..			473	0,001%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND			29.543	0,037%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND			2.055	0,003%	F
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND			827	0,001%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.			11.850	0,015%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II			1.236	0,002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.			78.832	0,099%	F
CCAND L ALL STRATEGIES FUND			166	0,000%	F
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			29.204	0,037%	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM			21.574	0,027%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND			8.709	0,011%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY			312.879	0,394%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITTY MOTHER FUND			15.626	0,020%	F
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST			6.975	0,009%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			444.482	0,560%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC			87.091	0,110%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E			58.331	0,073%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA			95.442	0,120%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E			2.247	0,003%	F
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			12.449	0,016%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC			489.691	0,617%	F
EURIZON AZIONI ITALIA			50.000	0,063%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF			370.837	0,467%	F
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA			250.000	0,315%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC			64.560	0,081%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD			50.254	0,063%	F
GOLDMAN SACHS ETF ICAV			193.587	0,244%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII			11.828	0,015%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E			58.186	0,073%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N			103.561	0,130%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS			152.534	0,192%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC			258.428	0,326%	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN			3.551	0,004%	F
LEADERSEL PMI			470.000	0,592%	F
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L			9.706	0,012%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.			312.000	0,393%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	F
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	F
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	F
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FI		145.819	0,184%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	F
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	F
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	F

**Totale votanti**

**79.390.782 100%**

**Legenda**

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



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 2

*Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2025.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	74.370.364	93,676%	61,914%
Contrario	5.020.418	6,324%	4,180%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>



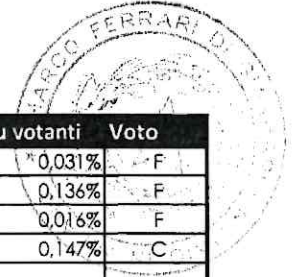
## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 2

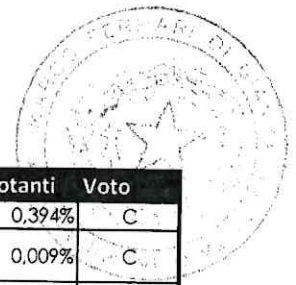
*Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria del 24 aprile 2025.*

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	F
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	F
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,027%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMS E QUITY MOTHER FUND		15.626	0,020%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,063%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,467%	F
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,315%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,081%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,063%	F
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,244%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,015%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,073%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,130%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,192%	F
LEADERSEL PMI		470.000	0,592%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	F
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	F
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	F
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	C
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	C
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%	C
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%	C
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,005%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,001%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,037%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,003%	C
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%	C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,015%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,002%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,099%	C
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,037%	C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,011%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		312.879	0,394%	C
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,009%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,560%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,110%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,073%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,120%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,003%	C
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,016%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,617%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,326%	C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,004%	C
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	C
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	C
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	C
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	C
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	C

Totale votanti

**79.390.782 100%**

Legenda

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 3.a

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Voto vincolante sulla Sez. I - Politica di remunerazione 2026;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	71.654.603	90,256%	59,654%
Contrario	7.736.179	9,744%	6,440%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>

## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

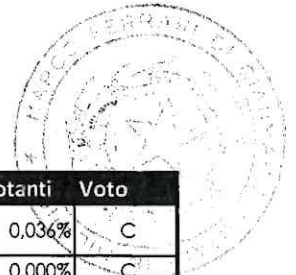


### Punto 3.a

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Voto vincolante sulla Sez. I - Politica di remunerazione 2026;

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,027%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	C
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	C
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	C
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	C
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%	C
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%	C
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,005%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,001%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,037%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,003%	C
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%	C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,015%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,002%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,099%	C
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,037%	C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,011%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITTY MOTHER FUND		15.626	0,020%	C
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,009%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,560%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,110%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,073%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,120%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,003%	C
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,016%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,617%	C
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,063%	C
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,467%	C
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,315%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,081%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,063%	C
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,244%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,015%	C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,073%	C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,130%	C
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,192%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,326%	C

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,004%	C
LEADERSL PMI		470.000	0,592%	C
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	C
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	C
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	C
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	C
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	C
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	C
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	C
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	C
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	C
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	C
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	C

**Totale votanti**

**79.390.782**

**100%**

**Legenda**

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



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 3.b

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti; Voto consultivo sulla Sez. II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	78.758.149	99,203%	65,567%
Contrario	529.454	0,667%	0,441%
Astenuto	103.179	0,130%	0,086%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>



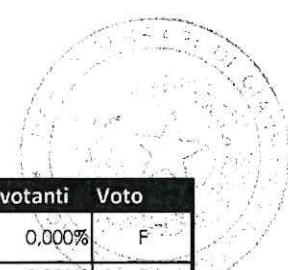
## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 3.b

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Voto consultivo sulla Sez. II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025.

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	F
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	F
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	F
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	F
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	F
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	F
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,005%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,001%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,037%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,003%	F
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,015%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,099%	F
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%	F
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,037%	F
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,027%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,011%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		312.879	0,394%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITY MOTHER FUND		15.626	0,020%	F
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,009%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,560%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,110%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,073%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,120%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,003%	F
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,016%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,617%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,063%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,467%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,081%	F
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,063%	F
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,244%	F
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,015%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,073%	F
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,130%	F
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,192%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,326%	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,004%	F
LEADERS&L PMI		470.000	0,592%	F
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	F
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	F
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	F
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	F
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	F
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	F
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	F
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	F
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	C
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,315%	C
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	A
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	A

**Totale votanti**

**79.390.782 100%**

**Legenda**

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



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 4

Approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2026.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	71.621.221	90,214%	59,626%
Contrario	7.769.561	9,786%	6,468%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>

**SOGEFI S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**24 aprile 2026**



**Punto 4**

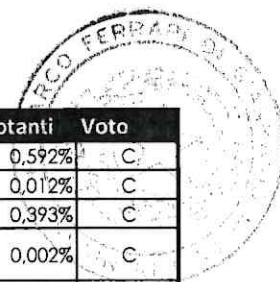
Approvazione del Piano di Stock Grant per l'anno 2026.

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
I199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	C
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	C
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	C
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	C
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II			884	0,001% C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD			38.804	0,049% C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND			6.484	0,008% C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD			12	0,000% C
CC&L Q 140/40 FUND.			208	0,000% C
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED			33	0,000% C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND			13	0,000% C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.			3.774	0,005% C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..			473	0,001% C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND			29.543	0,037% C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND			2.055	0,003% C
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND			827	0,001% C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.			11.850	0,015% C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II			1.236	0,002% C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.			78.832	0,099% C
CCAND L ALL STRATEGIES FUND			166	0,000% C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			29.204	0,037% C
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM			21.574	0,027% C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND			8.709	0,011% C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY			312.879	0,394% C
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITTY MOTHER FUND			15.626	0,020% C
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST			6.975	0,009% C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			444.482	0,560% C
DIMENSIONAL FUNDS PLC			87.091	0,110% C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E			58.331	0,073% C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA			95.442	0,120% C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E			2.247	0,003% C
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			12.449	0,016% C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC			489.691	0,617% C
EURIZON AZIONI ITALIA			50.000	0,063% C
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF			370.837	0,467% C
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA			250.000	0,315% C
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC			64.560	0,081% C
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD			50.254	0,063% C
GOLDMAN SACHS ETF ICAV			193.587	0,244% C
GOLDMAN SACHS FUNDS VII			11.828	0,015% C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E			58.186	0,073% C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N			103.561	0,130% C
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS			152.534	0,192% C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC			258.428	0,326% C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN			3.551	0,004% C



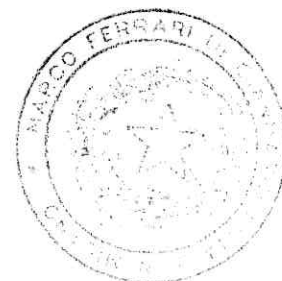
Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LEADERSEL PMI		470.000	0,592%	C
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	C
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	C
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	C
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	C
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	C
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	C
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	C
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	C
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	C
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	C
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	C
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	C

**Totale votanti**

**79.390.782 100%**

**Legenda**

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



## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

### Punto 5

Proposta di adozione di modifiche al testo del Regolamento Assembleare vigente.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	79.390.782	100%	66,094%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	79.390.782	100,000%	66,094%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	72.024.998	90,722%	59,962%
Contrario	7.365.784	9,278%	6,132%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>79.390.782</b>	<b>100,000%</b>	<b>66,094%</b>



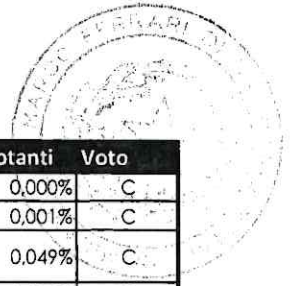
## SOGEFI S.p.A. Assemblea ordinaria 24 aprile 2026

**Punto 5**

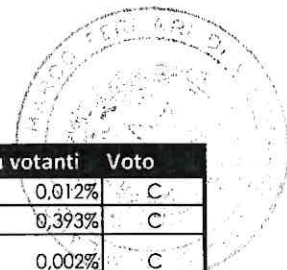
*Proposta di adozione di modifiche al testo del Regolamento Assembleare vigente.*

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CIR SPA - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	01792930016	71.591.867	90,177%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		50.000	0,063%	F
EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		370.837	0,467%	F
MISHRA NANDAN		7	0,000%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		12.287	0,015%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		116.575	0,147%	C
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		8.039	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL ALL-COUNTRY EX-U.S. EX-CHINA EQUITY DYNAMIC E MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		8.168	0,010%	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY EXTENSION MASTER FUND		20.773	0,026%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		18.877	0,024%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		35.139	0,044%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		57.741	0,073%	C
ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC		503.723	0,634%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		16.762	0,021%	C
ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION		157.500	0,198%	C
ALGERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND LP		8.655	0,011%	C
ALLIANZGI-FONDS APNIESA SEGMENT APNIESA-GSIM-A		86.011	0,108%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		17.168	0,022%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		20.517	0,026%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		33.001	0,042%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		5.517	0,007%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		3.873	0,005%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		266.284	0,335%	C
AMERICAN CENTURY ICAV		1.085	0,001%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITE PORTFOLIO MARGIN ACCT 200.		50.485	0,064%	C
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND LIMITED		28.300	0,036%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		126	0,000%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		884	0,001%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		38.804	0,049%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		6.484	0,008%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND C O CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		12	0,000%	C
CC&L Q 140/40 FUND.		208	0,000%	C
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		33	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND		13	0,000%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		3.774	0,005%	C
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		473	0,001%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		29.543	0,037%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		2.055	0,003%	C
CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND		827	0,001%	C
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		11.850	0,015%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		1.236	0,002%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		78.832	0,099%	C
CCAND L ALL STRATEGIES FUND		166	0,000%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		29.204	0,037%	C
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		21.574	0,027%	C
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		8.709	0,011%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		312.879	0,394%	C
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR SMTB GMAS E QUITTY MOTHER FUND		15.626	0,020%	C
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		6.975	0,009%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		444.482	0,560%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		87.091	0,110%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E		58.331	0,073%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE ETF OF DIMENSIONA		95.442	0,120%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.247	0,003%	C
DOMINION ENERGY, INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		12.449	0,016%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		489.691	0,617%	C
GENERALI FUTURE LEADERS ITALIA		250.000	0,315%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES LLC		64.560	0,081%	C
GLOBAL OPPORTUNITIES OFFSHORE LTD		50.254	0,063%	C
GOLDMAN SACHS ETF ICAV		193.587	0,244%	C
GOLDMAN SACHS FUNDS VII		11.828	0,015%	C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-CUSTOM EUROPE EQUITY E		58.186	0,073%	C
GOLDMAN SACHS INSTITUTIONAL FUNDS PLC-GLOBAL EQUITY MARKET N		103.561	0,130%	C
GOLDMAN SACHS LUX INVESTMENT FUNDS		152.534	0,192%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		258.428	0,326%	C
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN		3.551	0,004%	C
LEADERSSEL PMI		470.000	0,592%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		9.706	0,012%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		312.000	0,393%	C
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		1.525	0,002%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		6.494	0,008%	C
MARGETTS FUND MANAGEMENT LTD		95.518	0,120%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		16.685	0,021%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		1.371	0,002%	C
METROPOLITAN EMPLOYEE BENEFIT SYSTEM		613.485	0,773%	C
MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND		64.400	0,081%	C
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		16.275	0,020%	C
MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		7.363	0,009%	C
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT		145.819	0,184%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		51.792	0,065%	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		10.562	0,013%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		16.608	0,021%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN SMALL CAP		17.060	0,021%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.817	0,048%	C
ROBERT BOSCH GMBH		77.366	0,097%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		40.118	0,051%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.190	0,001%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		12.811	0,016%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		4.793	0,006%	C
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		24.717	0,031%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.410	0,002%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		4.874	0,006%	C
THE GOLDMAN SACHS TRUST COMPANYNA COLLECTIVE TRUST		108.325	0,136%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		8.023	0,010%	C
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		29.900	0,038%	C
TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		23.375	0,029%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		22.831	0,029%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		69.906	0,088%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		12.593	0,016%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		110.919	0,140%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		122.479	0,154%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		105.458	0,133%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL HIGH DIVIDEND FUND		44.337	0,056%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		275.177	0,347%	C

**Totale votanti**

**79.390.782**

**100%**

**Legenda**

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



## REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



## REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

### Capo I

#### DISPOSIZIONI PRELIMINARI

##### Articolo 1 - Ambito di applicazione

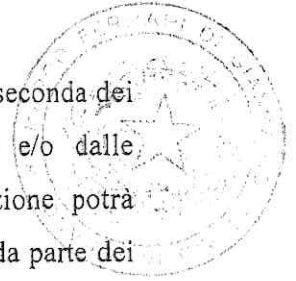
Il presente regolamento disciplina lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria della società.

### CAPO II

#### COSTITUZIONE

##### Articolo 2 - Intervento, partecipazione e assistenza in assemblea

- 2.1. Possono intervenire in assemblea coloro che hanno diritto di parteciparvi in base alla Legge e allo statuto.
- 2.2. Sono ammessi all'Assemblea, senza alcuna formalità, i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.
- 2.3. Possono partecipare all'assemblea i Direttori Generali e i dirigenti della società. Possono altresì partecipare all'assemblea dipendenti della società o delle società del gruppo e altri soggetti, la presenza dei quali sia ritenuta utile dal Presidente dell'assemblea in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori.
- 2.4. Possono assistere all'assemblea, ma senza poter prendere la parola, esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati ed altri soggetti a discrezione del Presidente.
- 2.5. Il Presidente, prima dell'illustrazione degli argomenti all'ordine del giorno, dà notizia all'assemblea della partecipazione e dell'assistenza alla riunione dei soggetti indicati nei commi 2.2 e 2.3 del presente articolo.
- 2.6 I legittimati all'intervento potranno farsi rappresentare da altra persona, fisica o giuridica, anche non socio, ovvero dal rappresentante designato dalla Società, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione e in conformità alle



disposizioni di legge e/o regolamentari *pro-tempore* vigenti (di seguito, a seconda dei casi, i “Rappresentanti”). Ove previsto e/o consentito dalla legge e/o dalle disposizioni regolamentari *pro-tempore* vigenti, l’avviso di convocazione potrà prevedere che l’intervento e l’esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte dei legittimati all’intervento avvengano esclusivamente mediante conferimento di delega o sub-delega di voto al rappresentante designato dalla Società (di seguito, il “Rappresentante Designato in via esclusiva”) con le modalità previste dalle medesime leggi e/o disposizioni regolamentari. In caso d’intervento in assemblea mediante Rappresentante Designato in via esclusiva non trovano applicazione gli articoli del presente Regolamento che disciplinano le modalità di partecipazione e intervento degli azionisti in proprio o mediante delega a soggetti diversi dal Rappresentante Designato in via esclusiva medesimo.

### Articolo 3 - Verifica della legittimazione all’intervento in assemblea e accesso ai locali della riunione

- 3.1. La verifica della legittimazione all’intervento in assemblea avviene nel luogo di svolgimento della riunione, con inizio a partire da almeno un’ora prima di quella stabilita nell’avviso di convocazione per l’inizio della riunione.
- 3.2. Coloro che hanno diritto di intervenire in assemblea devono esibire al personale incaricato dalla società, all’ingresso dei locali in cui si svolge la riunione, un documento di identificazione personale, e la certificazione indicata nell’avviso di convocazione, nonché la documentazione comprovante la legittimazione all’intervento a titolo di rappresentanza legale o volontaria.
- 3.3. Salvo diversa decisione del Presidente dell’assemblea, nei locali in cui si svolge la riunione non possono essere utilizzati apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere e apparecchi di telefonia mobile. Il Presidente, qualora autorizzi l’uso di dette apparecchiature, ne determina condizioni e limiti.
- 3.4. Se l’Assemblea, nel rispetto delle disposizioni di legge o regolamentari applicabili, si tiene mediante Rappresentante Designato in via esclusiva ovvero mezzi di teleconferenza o videoconferenza, l’identificazione personale e la verifica della legittimazione all’intervento avvengono con le modalità e nei termini previsti

nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

- 3.5 Per agevolare la verifica dei poteri rappresentativi loro spettanti, coloro che intervengono in Assemblea ed esercitano il diritto di voto in rappresentanza dei legittimati all'intervento, possono far pervenire la documentazione comprovante tali poteri prima dell'adunanza, con le modalità e le tempistiche indicate nell'avviso di convocazione.

#### Articolo 4 - Costituzione dell'assemblea e apertura dei lavori

- 4.1. All'ora fissata nell'avviso di convocazione assume la presidenza dell'assemblea la persona che ne ha titolo a termini di statuto.
- 4.2. Il Presidente dell'assemblea è assistito da un segretario, anche non socio. Il Presidente può richiedere l'assistenza del segretario anche nel caso in cui la redazione del verbale sia affidata a un notaio. Il segretario e il notaio possono farsi assistere da persone di propria fiducia e avvalersi di apparecchi di registrazione solo per loro personale ausilio nella predisposizione del verbale.
- 4.3. Il Presidente può farsi assistere dai soggetti autorizzati a partecipare all'assemblea, incaricandoli altresì di illustrare gli argomenti all'ordine del giorno e di rispondere alle domande poste in relazione a specifici argomenti.
- 4.4. Il Presidente può farsi assistere anche da esperti esterni appositamente invitati.
- 4.5. Il Presidente, anche avvalendosi di personale qualificato, accerta la regolarità delle deleghe, il diritto degli intervenuti a partecipare all'assemblea e la regolare costituzione della stessa. Il Presidente, anche su segnalazione del personale incaricato, risolve le eventuali contestazioni relative alla legittimazione all'intervento. Il Presidente può scegliere degli scrutatori, eventualmente anche non soci, nel numero ritenuto più opportuno.
- 4.6. Il Presidente comunica il quorum costitutivo dell'assemblea e, accertato che l'assemblea è regolarmente costituita, dichiara aperti i lavori assembleari.
- 4.7. Qualora l'assemblea sia stata convocata non in unica convocazione, ove non siano raggiunte le presenze necessarie per la costituzione dell'assemblea, il Presidente ne dà comunicazione e rimette la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno alla successiva convocazione.

### CAPO III DISCUSSIONE

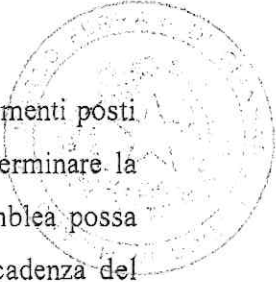


#### Articolo 5 - Ordine del giorno

5.1 Il Presidente e, su suo invito, coloro che lo assistono ai sensi degli artt. 4.3 e 4.4 del presente regolamento, illustrano gli argomenti all'ordine del giorno e le proposte sottoposte all'approvazione dell'assemblea. Nel porre in discussione detti argomenti e proposte, il Presidente, sempre che l'assemblea non si opponga, può seguire un ordine diverso da quello risultante dall'avviso di convocazione e può disporre che tutti o alcuni degli argomenti posti all'ordine del giorno siano discussi in un'unica soluzione.

#### Articolo 6 - Interventi e repliche

- 6.1. Il Presidente dell'assemblea regola la discussione dando la parola ai soci, agli amministratori, ai sindaci e a coloro che l'abbiano richiesta a norma del presente articolo.
- 6.2. I legittimati all'esercizio del diritto di voto e il rappresentante comune degli obbligazionisti possono chiedere la parola sugli argomenti posti in discussione una sola volta per ciascun argomento, facendo osservazioni e chiedendo informazioni. I legittimati all'esercizio del diritto di voto possono altresì formulare proposte purché pertinenti con gli argomenti all'ordine del giorno. Il Presidente, valutata la compatibilità della proposta con gli argomenti all'ordine del giorno, se del caso, accoglie la stessa ponendola in votazione. La proposta può essere avanzata fino a quando il Presidente non ha dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa.
- 6.3. Il Presidente stabilisce le modalità di richiesta di intervento e l'ordine degli interventi.
- 6.4. Il Presidente e, su suo invito, coloro che lo assistono ai sensi degli artt. 4.3 e 4.4 del presente regolamento, rispondono agli oratori al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento.
- 6.5. Coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica.

- 
- 6.6. Il Presidente, tenuto conto dell'oggetto e della rilevanza dei singoli argomenti posti in discussione, nonché del numero dei richiedenti la parola, può predeterminare la durata degli interventi e delle repliche al fine di garantire che l'assemblea possa concludere i propri lavori in un'unica riunione. Prima della prevista scadenza del termine dell'intervento o della replica, il Presidente invita l'oratore a concludere.
- 6.7. Esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

#### Articolo 7 - Sospensione dei lavori

- 7.1 Nel corso della riunione il Presidente, ove ne ravvisi l'opportunità, può sospendere i lavori per un breve periodo, motivando la decisione.

#### Articolo 8 - Poteri del Presidente

- 8.1. Al fine di garantire un corretto svolgimento dei lavori e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti, il Presidente può togliere la parola qualora l'intervenuto parli senza averne facoltà o continui a parlare trascorso il tempo massimo di intervento predeterminato dal Presidente.
- 8.2. Il Presidente può togliere la parola, previo richiamo, nel caso di manifesta non pertinenza dell'intervento all'argomento posto in discussione.
- 8.3. Il Presidente può togliere la parola in tutti i casi in cui l'intervenuto pronunci frasi o assuma comportamenti sconvenienti o ingiuriosi, in caso di minaccia o di incitamento alla violenza e al disordine.
- 8.4. Qualora uno o più intervenuti impediscano ad altri la discussione oppure provochino con il loro comportamento una situazione di chiaro ostacolo al regolare svolgimento dell'assemblea, il Presidente richiama all'ordine e all'osservanza del regolamento. Ove tale richiamo risulti vano, il Presidente può disporre l'allontanamento dalla sala della riunione per tutta la fase della discussione delle persone precedentemente ammonite.



#### CAPO IV VOTAZIONE

##### Articolo 9 - Operazioni preliminari

- 9.1. Prima di dare inizio alle operazioni di voto, il Presidente riammette all'assemblea gli esclusi a norma dell'art. 8.4 del presente regolamento.
- 9.2. Il Presidente può disporre, prima dell'apertura della discussione, che la votazione su ogni singolo argomento avvenga dopo la chiusura della discussione su ciascuno di essi, oppure al termine della discussione di tutti o alcuni degli argomenti all'ordine del giorno.

##### Articolo 10 - Votazione

- 10.1. Il Presidente stabilisce, prima della votazione, le modalità di espressione, di rilevazione e di computo dei voti, e può fissare un termine massimo entro il quale deve essere espresso il voto.
- 10.2. Al termine delle votazioni viene effettuato lo scrutinio, esaurito il quale il Presidente, anche avvalendosi del segretario o del notaio, dichiara all'assemblea i risultati delle votazioni.

#### CAPO V CHIUSURA

##### Articolo 11 - Chiusura dei lavori

- 11.1 Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e la relativa votazione, il Presidente dichiara chiusa la riunione.



CAPO VI  
DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 12

12.1 Oltre a quanto previsto nel presente regolamento, il Presidente può adottare ogni provvedimento ritenuto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti.

Two handwritten signatures in blue ink, one on the left and one on the right, positioned below the text of Article 12.1.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited