


 PAOLO CHERUBINI
NOTAIO

"SABAF S.P.A."

sede in Ospitaletto (BS) Via Dei Carpini n.1

Capitale Euro 12.686.795,00 interamente versato

Registro delle Imprese di Brescia e Codice Fiscale n.03244470179

VERBALE DI ASSEMBLEA

Oggi 29 aprile 2026, alle ore 10.30

In Ospitaletto (BS), nel fabbricato in Via dei Carpini n.1, si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti in unica convocazione.

Il Consigliere di Amministrazione e Consigliere delegato, Signor Gianluca Beschi, stante l'assenza del Presidente signor Claudio Bulgarelli, porge a tutti un cordiale saluto e, come consentito dall'art.10 dello statuto sociale, chiede il consenso dell'Assemblea affinché assuma esso stesso la presidenza e svolga le funzioni di segretario il Notaio Paolo Cherubini del Collegio Notarile di Brescia.

L'assemblea, a mezzo del rappresentante designato di cui più avanti, all'unanimità approva.

Prende quindi la parola il Consigliere di Amministrazione e Consigliere Delegato, Gianluca Beschi, il quale constata e dà atto che:

- l'assemblea degli azionisti è in unica convocazione e pertanto ai sensi delle norme di legge vigenti è validamente costituita qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata in assemblea;
- con avviso pubblicato sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato sul sito www.emarketstorage.com il 27 marzo 2026, nel rispetto delle formalità e dei termini previsti dall'articolo 8 del vigente statuto sociale, è stata convocata in questo luogo, per questo giorno, alle ore 10.30 l'assemblea della società;
- un estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "MF - Milano Finanza" del 27 marzo 2026;
- ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 4 comma 11 del Decreto Legge n. 200 del 31 dicembre 2025, come convertito con Legge n. 26 del 27 febbraio 2026, che ha esteso l'efficacia delle misure contenute nel predetto art. 106 alle Assemblee tenute entro il 30 settembre 2026, l'intervento in Assemblea degli Azionisti da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato. Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. - con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19 - di rappresentare gli Azionisti ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e delle summenzionate disposizioni normative (il "Rappresentante Designato");
- l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato), può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità che ad essi sono state individualmente comunicate, senza necessità che si trovino nel medesimo luogo, ai sensi del citato art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza;
- del Consiglio di Amministrazione oltre al medesimo sono collegati alla presente riunione in videoconferenza, nel rispetto della legge e come consentito dal sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA - Codice Fiscale 03244470179

marzo 2020, i Consiglieri Daniela Toscani, Francesca Michela Maturizza, Laura Ciambellotti, Federica Menichetti e Christian Richard Pignatelli, assenti giustificati i Consiglieri Claudio Bulgarelli, Presidente, Alessandro Potestà e Cinzia Saleri;

- che dell'organo di controllo sono presenti i Sindaci Effettivi Mauro Giorgio Vivenzi e Alessandra Tronconi, Presidente, mentre è assente giustificata il Sindaco Effettivo Zunino de Pigner Maria Alessandra;

- l'elenco nominativo dei titolari del diritto di voto che partecipano all'assemblea tramite il rappresentante designato, con l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ognuno, sarà allegato al verbale dell'assemblea, completo di tutti i dati richiesti dalla normativa vigente; l'elenco stesso riporterà, inoltre, gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari nonché l'indicazione di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o si sono dichiarati non votanti per ogni votazione, ed il relativo numero di voti;

- gli azionisti di cui al citato elenco sono iscritti nel libro soci a termini di legge e di statuto;

- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervenuto in assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto. Ricordo che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui al quinto comma dell'articolo 120 ed al primo comma dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza non può essere esercitato;

- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi degli articoli 136 del Decreto Legislativo 58/1998;

- non risultano pervenute prima dell'assemblea domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza;

- lo svolgimento della presente assemblea è disciplinato dal Regolamento Assembleare della società;

- la relazione illustrativa degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno è stata messa a disposizione nei modi e nei termini di legge;

- lo statuto sociale prevede l'istituto del diritto di voto maggiorato e che pertanto alla data odierna, i dati relativi al numero di azioni in circolazione e al numero di diritti di voto esercitabili risultano i seguenti:

- Azioni ordinarie composte da n. 5.874.278 (cinquemilionioctocentoseventantaquattromiladuecentosettantotto) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n. 5.874.278 (cinquemilionioctocentoseventantaquattromiladuecentosettantotto) diritti di voto;

- Azioni ordinarie con voto maggiorato composte da n. 6.812.517 (seimilionioctocentododicimilacinquecentodiciassette) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n. 13.625.034 (tredicimilioneicentoventicinquemilatrentaquattro) diritti di voto;

Libro Verbali delle Assemblee

per un totale di 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie a fronte di n. 19.499.312 (diciannovemilioneiquattrocentonovantanovemilatrecentododici) diritti di voto.

Quindi il Presidente dà atto che:

- gli azionisti che possiedono diritto di voto in misura superiore al 5%, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, sono:

- Quaestio Capital Management SGR S.p.A., n. 4.613.380 (quattromilioneicentotredicimilatrecentoottanta) diritti di voto, pari al 23,66% (ventitré virgola sessantasei per cento)

- Cinzia Saleri S.a.p.a., n. 4.138.053 (quattromilioneicentotrentottomilacinquantatré) diritti di voto, pari al 21,22% (ventuno virgola ventidue per cento)

- Fintel s.r.l. n. 1.748.722 (unmilionesettecentoquarantottomilasettecentoventidue) diritti di voto, pari al 8,97% (otto virgola novantasette per cento)

- Montinvest s.r.l., n. 2.430.000 (duemilioneiquattrocentotrentamila) diritti di voto, pari al 12,46% (dodici virgola quarantasei per cento)

- Paloma Rheem Investments, Inc., n. 1.031.683 (unmilioneitrentunomilaseicentoottantatré) diritti di voto, pari al 5,29% (cinque virgola ventinove per cento)

- la società possiede, alla data odierna, n. 370.252 (trecentosettantamiladuecentocinquantadue) azioni proprie, pari al 2,918% (due virgola novecentodiciotto per cento) del capitale sociale, senza diritto di voto;

- sono state adempiute tutte le incombenze previste dalla legge;

- la società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci.

Dichiara che:

- è stato effettuato il controllo della rispondenza delle deleghe alle norme di legge e di statuto ed è stata accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti;

- nessuno ha fatto opposizione agli argomenti posti all'ordine del giorno e non risultano pervenute alla società richieste di integrazione del medesimo ordine, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza;

- ai sensi della vigente normativa in materia di protezione dei dati personali i dati dei partecipanti all'assemblea sono stati raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Dà atto che sono presenti n. 40 (quaranta) azionisti, che rappresentano per delega n. 8.577.403 (ottomilioneicinquacentosettantasettemilaquattrocentotré) azioni ordinarie pari al 67,608904% (sessantasette virgola seicentoottomilanovecentoquattro per cento) del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a n. 14.759.737 (quattordicimilioneisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dell'ammontare

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



complessivo dei diritti di voto.

Dichiara che la presente assemblea è pertanto validamente costituita in sede ordinaria, ai sensi di legge, di statuto e del vigente regolamento ed atta a deliberare sul seguente

"ORDINE DEL GIORNO"

1. Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025: relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della rendicontazione di sostenibilità; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.
2. Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta di dividendo.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 3.1. Delibera in ordine alla prima sezione ai sensi dei commi 3-*bis* e 3-*ter* dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/1998;
 - 3.2. Delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-*ter* del D.Lgs. 58/1998.
4. Modifica al Piano di compensi basato su strumenti finanziari a favore di amministratori e dipendenti della Società e delle Società controllate approvato dall'assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024; delibera ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. 58/1998; conferimento deleghe al Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina di un amministratore ad integrazione del Consiglio di Amministrazione.
6. Nomina società di revisione e determinazione del compenso:
 - 6.1. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti. Delibere inerenti e conseguenti.
 - 6.2. Conferimento dell'incarico di revisione contabile della rendicontazione di sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
7. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione conferita con delibera del 29 aprile 2025; delibere inerenti e conseguenti."

Punto 1 all'ordine del giorno

Quindi il Presidente passa alla trattazione **del primo punto all'ordine del giorno.**

Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025: relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della rendicontazione di sostenibilità; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.

L'illustrazione del bilancio di esercizio è contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione depositata presso la sede di Sabaf S.p.A. (di seguito "**Sabaf**" o la "**Società**"), sul sito [internet www.sabafgroup.com](http://internet.www.sabafgroup.com) e con le altre modalità previste dalla normativa regolamentare vigente, insieme al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione, in osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Sabaf, tra le prime società a livello internazionale a cogliere il *trend* della rendicontazione integrata, intende proseguire nel cammino intrapreso, consapevole che un'informativa integrata, completa e tra-

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

sparente è in grado di favorire sia le imprese stesse, attraverso una migliore comprensione dell'articolazione della strategia e una maggiore coesione interna, sia la comunità degli investitori, che può così comprendere in modo più chiaro il collegamento tra la strategia, la governance, la sostenibilità e le performance aziendali.

In quest'ottica, il *Rapporto Annuale* del gruppo Sabaf (il "**Gruppo**") diviene strumento strategico che evidenzia come le scelte aziendali siano guidate dall'equilibrio tra performance finanziarie e crescita sostenibile, con l'obiettivo di creare un valore duraturo.

Il Rapporto Annuale si compone della Relazione sulla Gestione, del Bilancio Consolidato e del Bilancio d'esercizio di Sabaf S.p.A. In particolare, la Relazione sulla Gestione include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2025 del Gruppo, redatta in conformità al Decreto Legislativo n. 125 del 6 settembre 2024 e agli European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

La Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità copre l'intera catena del valore a monte e a valle del Gruppo, la quale è stata considerata nella valutazione della rilevanza per identificare impatti, rischi e opportunità rilevanti. Nelle apposite sezioni, inoltre, sono presentate le informazioni riguardanti politiche, azioni e obiettivi relativi alla catena del valore a monte e a valle.

Quindi il Presidente, ringraziando il personale dipendente, il Collegio Sindacale, la società di revisione e le Autorità di controllo per la fattiva collaborazione, invita gli azionisti ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2025, che si è chiuso con un utile di esercizio pari a Euro 10.652.568,00 (diecimilioneiseicentocinquantaduemilacinquecentosessantotto virgola zero zero).

VOTAZIONE N. 1

Il presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

1. *"L'Assemblea degli Azionisti:*

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione;*

- *esaminato e discusso il progetto di bilancio al 31 dicembre 2025 che si è chiuso con un utile di esercizio di Euro 10.652.568,00 (diecimilioneiseicentocinquantaduemilacinquecentosessantotto virgola zero zero).*

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilioneisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il

Libro Verballi delle Assemblee



seguinte.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 è approvato all'unanimità.

Punto 2 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione **del secondo punto all'ordine del giorno.**

Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta di dividendo.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile di esercizio di Euro 10.652.568,00 (diecimilioniseicentocinquantaduemilacinquecentosessantotto virgola zero zero) nel modo seguente:

- agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,58 (zero virgola cinquantotto) per ogni azione, in pagamento il 27 maggio 2026 (stacco cedola il 25 maggio 2026, *record date* il 26 maggio 2026); per quanto riguarda le azioni proprie, Vi invitiamo a destinare alla Riserva Straordinaria un ammontare corrispondente al dividendo delle azioni sociali in portafoglio alla data di stacco cedola;
- alla Riserva Straordinaria il residuo.

VOTAZIONE N. 2

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

2. "L'Assemblea degli Azionisti:

- *preso atto della delibera assunta rispetto al Punto 1 all'ordine del giorno*

delibera

di destinare l'utile di esercizio di Euro 10.652.568,00 (diecimilioniseicentocinquantaduemilacinquecentosessantotto virgola zero zero) nel modo seguente:

- *agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,58 (zero virgola cinquantotto) per ogni azione, in pagamento il 27 maggio 2026 (stacco cedola il 25 maggio 2026, record date il 26 maggio 2026);*
- *per quanto riguarda le azioni proprie, alla Riserva Straordinaria un ammontare corrispondente al dividendo delle azioni sociali in portafoglio alla data di stacco cedola;*
- *alla Riserva Straordinaria il residuo."*

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cen-

to) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 14.759.737 (quattordicimilionesettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo è approvata all'unanimità.

Punto 3 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi allo **svolgimento del terzo punto all'ordine del giorno.**

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

3.1. Delibera in ordine alla prima sezione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998;

3.2 Delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.

Signori Azionisti,

a fronte dell'improvvisa scomparsa dell'amministratore delegato della Società ing. Pietro Iotti, la Società ha tempestivamente apportato modifiche alla propria governance. Con deliberazione del 18 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione ha attribuito ad interim all'amministratore e CFO dott. Gianluca Beschi le deleghe in precedenza conferite all'ing. Iotti. In data 24 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione ha confermato il dott. Gianluca Beschi nella carica di Amministratore Delegato e CFO e ha nominato l'ing. Andrea Bonfadedelli, già Direttore Tecnico della Divisione Gas e Direttore della Supply Chain del Gruppo, quale Direttore Generale della Società, provvedendo ad attribuire loro le relative deleghe e poteri.

A fronte in particolare di tali mutati assetti, nonché anche degli adeguamenti correlati alle proposte di modifica al piano di stock grant 2024-2026 (di cui al punto 4 dell'ordine del giorno dell'assemblea del 29 aprile 2026), con deliberazione del 24 marzo 2026 il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine – tenuto conto della delibera Consob n. 21623/20 del 10 dicembre 2020, che ha modificato l'art. 84-quater del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971 (il "Regolamento Emittenti"), nonché delle raccomandazioni espresse dal Codice di Corporate Governance delle società quotate – ha deciso di approvare una nuova politica in materia di remunerazione per l'anno 2026, introducendo modifiche rispetto alla politica previgente.

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

La Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025 è stata redatta in conformità al vigente Allegato 3A, schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento Emittenti, ed è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge. La Relazione generale sulla politica per la remunerazione per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025 è inoltre consultabile sul sito internet della Società www.sabafgroup.com.

La presente Assemblea degli Azionisti è, quindi, chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il "TUF"), ad esprimere:

a) — il proprio voto vincolante in merito alla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, contenente:

(i) la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 del Codice Civile, dei componenti degli organi di controllo;

(ii) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

b) — il proprio voto consultivo in merito alla seconda sezione della Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025, contenente – con riguardo agli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e, in forma aggregata, ai dirigenti con responsabilità strategiche –:

(i) la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione;

(ii) l'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate.

Si dà atto che, ai sensi dell'art. 123-ter comma 8-bis del TUF, la società incaricata della revisione contabile del bilancio ha verificato la predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione della Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025.

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

VOTAZIONE N. 3.1

3.1 "L'Assemblea degli Azionisti:

— preso atto della Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025 ed esaminata la stessa

delibera

di approvare la prima sezione della Relazione generale sulla politica per la remunerazione per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025, con voto vincolante ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123 commi 3-bis e 3-ter del D.Lgs. n. 58/1998".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del di-

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

ritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è approvata all'unanimità.

VOTAZIONE N. 3.2

3.2 "L'Assemblea degli Azionisti:

— preso atto della Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025 ed esaminata la stessa;

— preso atto dell'avvenuta verifica da parte della società di revisione di quanto previsto dall'art. 123 comma 8-bis del D.Lgs. n. 58/1998, in ordine all'avvenuta predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione di detta Relazione

delibera

di approvare la seconda sezione della Relazione generale sulla politica per le remunerazioni per l'anno 2026 e sui compensi corrisposti nell'anno 2025 corrisposti, con voto consultivo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123 comma 6 del D.Lgs. n. 58/1998";

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti

CONTRARI

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ha ricevuto voto consultivo favorevole da parte dell'unanimità dei titolari del diritto di voto intervenuti.

Punto 4 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi **allo svolgimento del quarto punto all'ordine del giorno.**

Modifica al Piano di compensi basato su strumenti finanziari a favore di amministratori e dipendenti della Società e delle Società controllate approvato dall'assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024; delibera ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998; conferimento deleghe al Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato per deliberare in ordine alla proposta di modifica del piano di attribuzione gratuita di azioni (c.d. stock grant) a favore di amministratori e dirigenti della Società e delle società controllate (il "Piano"), correlato al raggiungimento di obiettivi finanziari e non finanziari nel triennio 2024-2026, approvato dall'Assemblea degli Azionisti l'8 maggio 2024 e successivamente implementato dalle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione del 18 giugno 2024, che avevano approvato il regolamento del Piano ed individuato alcuni soggetti beneficiari del Piano stesso.

Le modifiche che si propone di apportare al Piano, con riferimento all'intera durata dello stesso, sono indicate in dettaglio nel documento informativo relativo al Piano, predisposto ai sensi del predetto art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti (il "Documento Informativo"), messo a disposizione del pubblico, anche con evidenza delle variazioni apportate, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Tali modifiche riguardano essenzialmente i seguenti aspetti.

(i) — È stata introdotta la definizione di Neutral Leaver (riguardante i casi di risoluzione consensuale del rapporto, di dimissioni per giusta causa, revoca del Consiglio di Amministrazione senza giusta causa, di licenziamento per motivi oggettivi) e, contestualmente, è stata modificata la definizione di Good Leaver (restringendola alle ipotesi di pensionamento, morte o impedimento fisico che impedisca la prestazione lavorativa per un periodo non inferiore a 6 mesi), con previsione di una disciplina differenziata tra Neutral Leaver e Good Leaver per l'Attribuzione delle Azioni (come definite nel Piano), in caso di cessazione anticipata del Rapporto tra la Società ed il Beneficiario (come definiti nel Piano). Sia nel caso di Neutral Leaver che di Good Leaver l'Attribuzione delle Azioni rimarrebbe condizionata al conseguimento in tutto o in parte, con criterio di progressività stabilito dal Consiglio di Amministrazione, degli Obiettivi di Performance già previsti dal Piano. Tuttavia, mentre per i casi di Neutral Leaver l'Attribuzio-

Libro Verbali delle Assemblee

ne delle Azioni continuerebbe a restare condizionata anche alla perduranza del Rapporto con il Beneficiario alla data del 31 dicembre 2026, con riferimento alle sole ipotesi di Good Leaver, in caso di cessazione del Rapporto nel corso del Periodo di Maturazione (come definito nel Piano), il Beneficiario (o i suoi eredi) manterrebbe il diritto di ricevere un quantitativo di Azioni in misura proporzionale tra: (a) il tempo in cui il Rapporto è stato effettivamente in essere nel corso del Periodo di Riferimento (come definito nel Piano); e (b) l'intera durata del Periodo di Riferimento. Anche in questo caso la verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance per determinare il numero di Azioni da attribuire sarà condotta a seguito dell'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del Periodo di Riferimento. Ovviamente tale previsione non farebbe venir meno le ulteriori condizioni previste dal Piano con riferimento, inter alia, alle clausole di Malus e Claw Back (come descritte e definite nel Piano).

(ii) — Nel Piano originario era già prevista la facoltà della Società – da esercitarsi con delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione e le Nomine – di corrispondere ai Beneficiari, in tutto o in parte, purché non oltre la misura massima del 40% (quaranta per cento) delle Azioni effettivamente maturate ed attribuibili, una somma in denaro (l'“Importo Sostitutivo”), in luogo e in sostituzione delle Azioni, nei casi previsti dal Regolamento. Viene ora proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, previa approvazione del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, di innalzare la percentuale massima dell'Importo Sostitutivo in caso di Good Leaver ed in presenza di motivate ragioni.

(iii) — Nel caso di delisting o di Cambio di Controllo (come definito nel Piano), il Piano originario prevedeva che il Consiglio di Amministrazione potesse definire le modalità ed i termini di attribuzione delle Azioni, anche provvedendo alla modifica del Piano. Viene ora proposto di lievemente rivedere tale disciplina e di prevedere che, nelle medesime ipotesi, il Consiglio di Amministrazione stabilisca – previo parere del Comitato per la Remunerazione e le Nomine ove previsto dal Regolamento – condizioni, modalità e termini per l'Attribuzione anticipata delle Azioni ai Beneficiari, rispetto ai termini previsti dal Piano. In tali evenienze, rimarrebbe ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di definire le modalità ed i termini di attribuzione delle Azioni, anche provvedendo alla modifica del Piano.

Tutte le suddette modifiche sono finalizzate a garantire un miglior assetto incentivante al Piano, in coerenza con i propri obiettivi e ciò anche in caso di cessazione del Rapporto con il Beneficiario per ragioni – la morte, il pensionamento o l'impedimento fisico che impedisca la prestazione lavorativa per un periodo non inferiore a 6 mesi – oggettive e totalmente indipendenti da un atto di volontà, consentendo nel contempo, in capo al Consiglio di Amministrazione, la necessaria flessibilità di gestione del Piano stesso nelle ipotesi considerate. Nel loro complesso le modifiche permettono di raggiungere le suddette finalità, assicurando comunque coerenza con il contesto aziendale in evoluzione e contribuendo a mantenere un corretto allineamento tra gli interessi del management, della Società e degli azionisti, nel rispet-

to delle dinamiche e delle aspettative del mercato.

VOTAZIONE N. 4

Il Presidente,

per tutte le ragioni sopra illustrate, invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all'argomento posto all'ordine del giorno e, conseguentemente, ad assumere la seguente deliberazione:

4 "L'Assemblea degli Azionisti di Sabaf S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, preso visione delle proposte di modifica del Piano di Stock Grant 2024-2026 basato su azioni ordinarie di Sabaf S.p.A. approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024, come indicate in dettaglio nel documento informativo relativo al predetto Piano, predisposto ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-bis del Regolamento Emissioni adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente (il "Documento Informativo")

delibera

- di approvare, con efficacia subordinata all'approvazione della modifica sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2026, di cui al punto 3.1. che precede, la modifica delle previsioni del Piano di Stock Grant 2024-2026 come illustrate nella Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e nel Documento Informativo, fermi tutti gli ulteriori termini e condizioni non altrimenti modificati;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione di quanto deliberato ai sensi del precedente punto, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo Documento Informativo".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilionesettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 13.799.005 (tredicimilionesettecentonovantanovemilacinque) voti

CONTRARI

n. 960.732 (novecentosessantamila settecentotrentadue) voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la modifica delle previsioni del Piano di Stock Grant 2024-2026 come illustrate nella Relazione illustrativa del

Libro Verbali delle Assemblee

Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e nel Documento Informativo, è approvata a maggioranza.

Punto 5 all'ordine del giorno

Il Presidente passa allo **svolgimento del quinto punto all'ordine del giorno.**

Nomina di un amministratore ad integrazione del Consiglio di Amministrazione.

Signori Azionisti,

Vi informiamo che, a fronte dell'improvvisa scomparsa dell'amministratore delegato ing. Pietro Iotti, con effetto dal 18 febbraio 2026, a fronte di delibera assunta in pari data, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a sostituirlo con il dott. Christian Prinoth, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 dello Statuto. Ai sensi della citata norma statutaria, l'amministratore così nominato resta in carica sino alla presente Assemblea, la quale è chiamata a nominare, quindi, un nuovo amministratore, così integrando e ricostituendo il Consiglio di Amministrazione nel suo *plenum*. Sempre in virtù dell'art. 13 dello Statuto, il mandato del nominando amministratore cesserà alla scadenza dei mandati degli amministratori già in carica e, quindi, all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2026. La nomina del nuovo amministratore dovrà essere effettuata dall'Assemblea, in assenza di una diversa e specifica disciplina statutaria, sulla base del principio maggioritario.

Fermo il disposto dell'art. 125-ter del TUF, il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte circa il presente argomento all'ordine del giorno poiché, trattandosi della nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione sulla base del principio maggioritario, i contenuti concreti della proposta di deliberazione che verrà posta in votazione dipenderanno dalle proposte che saranno formulate dagli azionisti in Assemblea.

In data 14 aprile 2026 è pervenuta alla Società la proposta dell'azionista Quaestio Capital Management SGR S.p.A. di ricandidare il dott. Christian Prinoth, unitamente alla dichiarazione di quest'ultimo di accettazione della carica ai sensi delle applicabili disposizioni di legge. Non sono pervenute altre proposte di candidatura.

VOTAZIONE N. 5

Il Presidente,

tutto ciò premesso, invita i Signori Azionisti a nominare un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione sulla base del principio maggioritario, con scadenza del mandato alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2026.

Unico candidato: Christian Prinoth

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designa-



to per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta, relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI _____

n. 14.170.032 (quattordicimilionicentoseptantamilatrentadue) voti

CONTRARI _____

n. 447.930 (quattrocentoquarantasettemilanovecentotrenta) voti

ASTENUTI _____

n. 141.775 (centoquarantunomilasettecentosettantacinque) voti

NON VOTANTI _____

zero voti _____

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di nomina a Consigliere di Amministrazione del dott. Christian Prinoth, nato a Bolzano il 17 ottobre 1972, codice fiscale PRNCRS72R17A952O è approvata a maggioranza.

Punto 6 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi **allo svolgimento del sesto punto all'ordine del giorno.**

Nomina società di revisione e determinazione del compenso:

6.1. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti. Delibere inerenti e conseguenti.

6.2. Conferimento dell'incarico di revisione contabile della rendicontazione di sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la revisione legale dei conti di Sabaf è attualmente svolta da EY S.p.A. in virtù dell'incarico conferito dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 8 maggio 2018, per il periodo 2018-2026; incarico che scadrà con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026. Alla luce delle disposizioni normative vigenti in materia, il Collegio Sindacale, nel proprio ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi del D. Lgs. 135/2016 ha ritenuto opportuno che l'Assemblea dei Soci, chiamata ad approvare la Relazione Finanziaria di Sabaf al 31 dicembre 2025, deliberi anche relativamente alla scelta del nuovo revisore legale dei conti della Società per il periodo 2027-2035. Coerentemente con la prassi diffusa presso gli emittenti quotati, la procedura di selezione della nuova società di revisione per gli esercizi 2027-2035 è stata anticipata di un anno rispetto alla scadenza del mandato di EY S.p.A., poiché ciò consente un più efficiente avvicendamento tra la società di revisione uscente e quella entrante, e garantisce il rispetto della regola del *cooling-in period* introdotta dall'art. 5 del Regolamento UE del 16 aprile 2014, n. 537 a salvaguardia dell'indipendenza del revisore entrante.

Inoltre, il D. Lgs. n. 125/2024 ha abrogato la normativa sulla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario introdotta nel nostro ordinamento dal D. Lgs. n. 254 del 30 dicembre 2016, di recepimento della Direttiva 2014/95/UE, e ha sostituito l'obbligo di redazione della dichiarazione di carattere non finanziario con l'obbligo di includere in un'apposita sezione della relazione sulla gestione la rendicontazione di sostenibilità che dovrà contenere le informazioni richieste dal sopra citato Decreto Legislativo.

Libro Verbali delle Assemblee

Per il corrente esercizio la revisione contabile limitata della rendicontazione di sostenibilità, prevista dall'articolo 8 del D. Lgs. 125/2024, verrà svolta dall'attuale revisore EY S.p.A., in conformità all'informativa già resa sul punto dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti il 29 aprile 2025 e di quanto è previsto dall'art. 18 del D.Lgs. 125/2024; tuttavia, per i motivi sopra indicati, il Collegio Sindacale ha ritenuto opportuno che l'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare la Relazione Finanziaria di Sabaf al 31 dicembre 2025 deliberi anche relativamente all'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per il periodo 2027-2029. Al riguardo, ai sensi del novellato art. 13, comma 2-ter del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, l'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità è conferito, su proposta motivata dell'organo di controllo, dall'Assemblea, che determina anche il corrispettivo spettante al revisore della sostenibilità per l'intera durata triennale dell'incarico e gli eventuali criteri di adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. Si precisa che, ai sensi della normativa in vigore, l'incarico potrà essere rinnovato per non più di due volte e può essere nuovamente conferito allo stesso soggetto solo dopo il decorso di quattro esercizi.

Nell'ottica di un miglior coordinamento delle attività di revisione, la Società ha ritenuto: (i) preferibile che l'incarico di revisore della rendicontazione di sostenibilità di cui al D. Lgs. 125/2024 sia affidato allo stesso soggetto responsabile dell'incarico di revisione legale sul bilancio, fermo restando il rispetto dei termini di durata del relativo incarico e delle altre condizioni ad esso applicabili; (ii) opportuno il conferimento al medesimo soggetto predetto dell'incarico di revisione legale dei conti e dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità per le diverse società appartenenti al relativo Gruppo, come meglio precisato nella proposta motivata (la "**Proposta Motivata**") del Collegio Sindacale.

Sui predetti presupposti, è stata avviata la procedura per la selezione della nuova società di revisione secondo quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di revisione legale dei conti ed in particolare, con riferimento agli art. 17 e 19 del D.Lgs. n. 39/2010 e all'articolo 16 del Regolamento n. 537/14.

Il Collegio Sindacale, nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno, ha formulato, in conformità alla normativa di riferimento, una Proposta Motivata, prevedendo due possibili alternative per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e due alternative per il conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità, indicando, per ciascuna, la preferenza per una delle due candidate.

La citata Proposta Motivata del Collegio Sindacale, nella sua qualità di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, è stata allegata alla Relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter comma 1 del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Sabaf ed è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge e regolamentari, presso la sede sociale, sul sito internet della Società, nonché con le altre modali-



tà previste dalla normativa vigente.

Ciò premesso e precisato, l'Assemblea degli Azionisti della Società è chiamata a pronunciarsi in merito alle proposte presentate, anche ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 e successive modificazioni, dal Collegio Sindacale, inerente:

(i) al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 1 gennaio 2027 – 31 dicembre 2035 ed alla determinazione del relativo compenso;

(ii) al conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità della Società per il periodo 2027-2029 ed alla determinazione del relativo compenso.

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare le seguenti proposte di deliberazione, come risultanti dalla raccomandazione del Collegio Sindacale, fatta avvertenza che, trattandosi della nomina della società di revisione e della determinazione del relativo compenso, il Consiglio di Amministrazione non è titolato al formulare proprie proposte a tal riguardo:

VOTAZIONE N. 6.1

6.1 "L'Assemblea degli Azionisti di Sabaf S.p.A.,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale;

delibera

- di approvare la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei bilanci d'esercizio e dei bilanci consolidati alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2027-2035, conseguentemente nominando la medesima, e di determinarne il corrispettivo annuo in Euro 252.000,00 (duecentocinquantaduemila virgola zero zero);

- di conferire all'Amministratore Delegato ogni necessario ed opportuno potere per dare esecuzione alla presente delibera".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilasettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n. 14.567.397 (quattordicimilcinquecentosessantasettemilatrecentonovantasette) voti

CONTRARI

n. 192.340 (centonovantaduemilatrecentoquaranta) voti

ASTENUTI

zero voti

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

NON VOTANTI _____

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di conferire l'incarico revisione legale dei bilanci d'esercizio e dei bilanci consolidati alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2027-2035, nei termini e a fronte dei corrispettivi anzi esposti, è approvata a maggioranza.

VOTAZIONE N. 6.2

6.2 "L'Assemblea degli Azionisti di Sabaf S.p.A., _____

- _____ preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- _____ esaminata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale;

delibera

- _____ di approvare la raccomandazione motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità della Società alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2027-2029, conseguentemente nominando la medesima, e di determinarne il corrispettivo annuo in Euro 38.000,00 (trentottomila virgola zero zero);

- _____ di conferire all'Amministratore Delegato ogni necessario ed opportuno potere per dare esecuzione alla presente delibera". _____

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilioneisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE _____

n. 14.759.737 (quattordicimilioneisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti _____

CONTRARI _____

zero voti

ASTENUTI _____

zero voti

NON VOTANTI _____

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di conferire di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per gli esercizi 2027-2029, nei termini e a fronte dei corrispettivi anzi esposti, è approvata all'unanimità.

Punto 7 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi **allo svolgimento del settimo punto all'ordine del giorno.**

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione conferita con delibera del 29 aprile 2025; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'occasione dell'odierna Assemblea degli Azionisti riteniamo di sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione, da parte della Società, di azioni proprie nei termini e con le modalità di seguito indicate.

A. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie

Le motivazioni che inducono il Consiglio di Amministrazione a sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto di azioni proprie e di disposizione delle stesse sono qui di seguito illustrate:

I—— utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, le azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse a progetti industriali e di accordi con partner strategici ovvero nell'ambito di operazioni di investimento, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altri atti di disposizione delle azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o la disposizione di azioni proprie;

II—— disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate e, in particolare, del piano di stock grant approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024;

III—— offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione del proprio investimento;

IV—— effettuare attività di sostegno della liquidità del mercato.

B. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data odierna, il capitale sociale della Società è pari ad Euro 12.686.795,00 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque virgola zero zero) composto da n. 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 (uno virgola zero zero) Euro ciascuna.

Il numero massimo di azioni proprie che si propone di acquistare, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato, è di n. 1.268.680 (unmillioneduecentosessantottomilaseicentoottanta), ovvero il diverso numero che rappresenterà tempo per tempo il limite massimo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale, in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di autorizzazione di cui al successivo punto D.

La richiesta di autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita o di altri atti di disposizione (ivi inclusa l'assegnazione gratuita a servizio di piano di incentivazione azionaria) di azioni proprie su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, in misura tale che le azioni proprie detenute

Libro Verbali delle Assemblee

dalla Società non superino comunque il limite massimo stabilito dalla legge.

C. Ulteriori informazioni utili per la valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3 del Codice Civile

Ai fini della valutazione del rispetto dei limiti di cui all'art. 2357, comma 3 del Codice Civile, si fa presente che il capitale della Società è pari ad Euro 12.686.795,00 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque virgola zero zero) composto da n. 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 Euro ciascuna. Si precisa che alla data della Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione, la Società deteneva in portafoglio n. 363.371 (trecentosessantatremilatrecentosettantuno) azioni proprie, pari al 2,867% (due virgola ottocentosessantasette per cento) del capitale sociale.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2357 comma 1 del Codice Civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio dell'esercizio regolarmente approvato.

Dal bilancio della Società al 31 dicembre 2024, regolarmente approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2025, emerge che la Società aveva riserve disponibili per complessivi Euro 108.611.020,00 (centoottomilioneicentoundicimilaventi virgola zero zero), come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 26.160.299;
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207;
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967;
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.873.519;
- riserve di utili disponibili per Euro 75.943.028.

Inoltre, dal progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2026 e dall'odierna Assemblea degli Azionisti, riunitesi in unica convocazione, risulta che la Società dispone delle seguenti riserve disponibili per complessivi Euro 100.784.877,00 (centomilioneisettecentoottantaquattromilaottocentosettantasette virgola zero zero), come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 26.160.299;
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207;
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967;
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.873.519;
- riserve di utili disponibili per Euro 68.116.885.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357 del Codice Civile per l'acquisto delle azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

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

Alle società controllate e ai rispettivi organi di amministrazione saranno impartite idonee disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-bis

del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Emittenti, come successivamente modificato e integrato, si segnala che le azioni proprie detenute dalla società sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del TUF, come successivamente modificato ed integrato, tranne nel caso in cui le azioni siano acquistate in esecuzione di una delibera assembleare che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 del Codice Civile e 2369 del Codice Civile sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza degli Azionisti, presenti in assemblea, diversi dall'Azionista o dagli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10% (dieci per cento). Inoltre, ai sensi dell'art. 44-bis comma 3 del sopra citato Regolamento Emittenti, si segnala che non sono escluse dal capitale sociale, su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del TUF, le azioni proprie detenute dalla Società a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società stessa o di società controllate.

D. Durata per la quale si richiede l'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di 18 (diciotto) mesi a fare tempo dalla data nella quale l'Assemblea degli Azionisti adoterà la corrispondente deliberazione.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate e/o di quelle già in portafoglio viene richiesta senza limiti temporali.

E. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni proprie, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non sia superiore di oltre il 10% (dieci per cento) rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nelle cinque sedute precedenti l'acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle prassi ammesse e riconosciute da Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 (le "**Prassi Ammesse**"), ove applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate (anche già in portafoglio), per le finalità indicate nella presente relazione, secondo modalità, termini e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle Prassi Ammesse.

F. Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

Le operazioni di acquisto di azioni proprie inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'eventuale autorizzazione di codesta Assemblea degli Azionisti. —

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno eseguite, in una o più soluzioni, su base rotativa, mediante acquisto sui mercati regolamentati secondo modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predefinite proposte di negoziazione in vendita, nel rispetto della normativa anche regolamentare tempo per tempo vigente e in particolare ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob 11971/1999. —

L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione. —

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni, il Consiglio di Amministrazione propone che, nel rispetto della normativa applicabile e della prassi di mercato, l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite – ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie a servizio del piano di incentivazione azionaria –, e in particolare che la disposizione delle azioni possa avvenire, in una o più soluzioni anche prima di aver esaurito gli acquisti. In ragione degli effetti sul flottante che possono derivare dall'esecuzione di operazioni di acquisto e di vendita di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione preveda l'obbligo per il Consiglio di Amministrazione di effettuare operazioni di acquisto e di vendita delle azioni della Società secondo modalità e tempi tali da non pregiudicare il mantenimento da parte della Società del flottante minimo richiesto per la qualifica STAR. —

G. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

Si precisa che la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è, allo stato, preordinata ad operazioni di riduzione del capitale sociale, tramite annullamento delle azioni proprie acquistate. —

VOTAZIONE N. 7

Quindi il Presidente, per tutte le ragioni sopra illustrate, invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all'argomento posto all'ordine del giorno e, conseguentemente, ad assumere la seguente deliberazione: —

7. *“L'Assemblea degli Azionisti di Sabaf S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, l'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la normativa regolamentare vigente emanata dalla Consob*

delibera

1. *di revocare, per la parte non ancora eseguita, la delibera di acquisto e vendita di azioni proprie assunta nel corso dell'Assemblea degli Azionisti del giorno 29 aprile 2025;*

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 1.268.680 (un milione duecentosessantottomilaseicentoottanta) azioni ordinarie ovvero il diverso numero massimo che rappresenterà il 10% (dieci per cento) del capitale sociale in caso di deliberazioni ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni del capitale sociale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni che potranno eventualmente essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società, e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità meglio descritte nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ai precisi termini e condizioni ivi previsti e testé illustrati dall'Amministratore Delegato;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate, anche se già detenute in portafoglio, nel rispetto delle disposizioni normative o regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione agli azionisti ed ai seguenti termini:

- le azioni proprie tempo per tempo detenute potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;

- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, anche in adempimento di quanto previsto da piani di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate, secondo qualsiasi modalità consentita dalla normativa vigente, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

- i criteri, le modalità, i termini e le condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, che risultino opportuni per corrispondere alle finalità perseguite, potranno essere stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle Prassi Ammesse;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega ad uno o più dei suoi membri, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva relativa al programma di acquisto e di cessione delle azioni proprie".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 40 (quaranta) titolari del diritto di voto portatori di n. 14.759.737 (quattordicimilasettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti, pari al 75,693630% (settantacinque virgola seicentonovantatremilaseicentotrenta per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola il dott. Paolo Schimera collegato in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

Libro Verbali delle Assemblee

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

n.° 14.759.737 (quattordicimilionisettecentocinquantanovemilasettecentotrentasette) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie, nei termini anzi esposti, è approvata all'unanimità.

Il Presidente quindi, non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno richiedendo la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore 11.32 e mi consegna:

- l'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea;
 - gli elenchi con l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonché delle rispettive espressioni di voto;
- documenti tutti che vengono allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Il presidente
Gianluca Beschi

Il segretario
Paolo Cherubini



N°	PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Maggiorate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Ordinaria								
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI PAOLO SCHIMERA - PER DELEGA DI	1.829.582				-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ACOMEA PMITALIA ESG		52.750			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.775			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AMUNDI CRESCITA ITALIA		38.204			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AMUNDI PROGETTO FUTURO PIR		4.542			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA		125.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA		23.296			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		222.945			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AXA MPS PREVIDENZA PER TE - CRESCITA		86.218			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		89.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		53.900			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CAZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		26.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CAZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA		7.500			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CAZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		567			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CAZL DFA INTERNATIONAL SMALL CO SERIES		103.454			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CBNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR AGENTE:BNPP FRANCE		2.668			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CBNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNPP FRANCE		8.100			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CA VITA PIR AZ		19.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CA VITA PIR BIL		47.005			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES		3.876			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-INTL SMALL CAP VAL POR		6.866			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	DIMENSIONAL FUNDS PLC		1.983			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E RICHIEDENTE:CBNY-INT CORE EQ 2 ETF		2.843			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	FIDEURAM ITALIA		4.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30		28.832			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY-DFA INTL CORE EQUITY 2 PORT		338			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN RICHIEDENTE:CBNY-JHVIT INT'L SMALL CO TRUST		46.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME AGENTE:HSBC BANK PLC		627.000			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	LAZARD SMALL CAPS EURO AGENTE:HSBC BANK PLC		510			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		17.186			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	ONEMARKETS ITALY ICAV RICHIEDENTE:CBLDN-OMI PIR BILANCIATO		33.975			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	PRICOS AGENTE:KBC BANK NV		1.048			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	PRICOS DEFENSIVE AGENTE:KBC BANK NV		141.775			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT AGENTE:BANK PICTET AND CIE		283			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		42			F	F	F	F	F	F	F	F	F
	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:IPMCBNA					F	F	F	F	F	F	F	F	F

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

ASSENZE ALLE VOTAZIONI
Assemblea Ordinaria

N° PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Maggiorate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI								
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1	2	3	4	5	6	7	8	9
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE: NT N10 15% TREATY ACCOUNT LEND	59	1.042			F	F	F	C	F	F	F	F	F
1 COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI PAOLO SCHIMERA - PER DELEGA DI	565.487		6.182.334		-	-	-	-	-	-	-	-	-
CINZIA SALERI SOCIETA' IN ACCOMANDITA PER AZIONI FIN TEL S.R.L.	406.765		1.865.644		F	F	F	F	F	F	F	F	F
MONTINVEST S.R.L. RICHIEDENTE: MONTIPO' FULVIO	48.722		850.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F
QUAESTIO CAPITAL SGR SPA ON BEHALF DEL FONDO QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND RICHIEDENTE: BNPP SA ITALIA	110.000		1.160.000		F	F	F	F	F	F	F	F	F
			2.306.690		F	F	F	F	F	F	F	F	F

Interventi n° 1 rappresentanti per delega 2.395.069 azioni Ordinarie e 6.182.334 azioni Maggiorate

Legenda:

- 1 Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025
- 2 Deliberazione in ordine alla destinazione dell'utile
- 3 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti delibera alla prima sezione
- 4 Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti delibera alla seconda sezione
- 5 modifica al Piano di compensi basato su strumenti finanziari
- 6 Nomi di un amministratore ad integrazione del CDA
- 7 Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti
- 8 Conferimento incarico revisione contabile
- 9 Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie

Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		VOTO MAGGIORATO	VOTO MAGGIORATO
				ORDINARIE	ORDINARIE		

1	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI PAOLO SCHIMERA			0	0	0	0
	1 D CINZIA SALERI SOCIETA' IN ACCOMANDITA PER AZIONI			406.765	1.865.644		
	2 D QUAESTIO CAPITAL SGR SPA ON BEHALF DEL FONDO QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND			0	2.306.690		
	3 D FIN TEL S.R.L.			48.722	850.000		
	4 D MONTINVEST S.R.L.			110.000	1.160.000		
	Totale azioni :			565.487	6.182.334	0	0
2	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI PAOLO SCHIMERA			0	0	0	0
	1 D QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT			141.775			
	2 D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA			2.668			
	3 D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND			89.000			
	4 D BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR			103.454			
	5 D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70			53.900			
	6 D STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			42			
	7 D AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES			26.000			
	8 D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A			7.500			
	9 D LAZARD SMALL CAPS EURO			627.000			
	10 D LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME			46.000			
	11 D PRICOS DEFENSIVE			1.048			
	12 D PRICOS			33.975			
	13 D AMUNDI SELEZIONE ATTIVA ITALIA			125.000			
	14 D CA VITA PIR AZ			8.100			
	15 D CA VITA PIR BIL			19.000			
	16 D AMUNDI PROGETTO FUTURO PIR			4.542			
	17 D AMUNDI CRESCITA ITALIA			38.204			
	18 D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND			567			
	19 D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1.775			
	20 D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA			23.296			
	21 D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA			222.945			
	22 D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			1.042			

Libro Verbali delle Assemblee



Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
23 D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN			338			
24 D	DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY 2 ETF OF DIMENSIONAL E			1.983			
25 D	ONEMARKETS ITALY ICAV			17.186			
26 D	DEA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			3.876			
27 D	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY			47.005			
28 D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC			28.832			
29 D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF			283			
30 D	FIDEURAM ITALIA			2.843			
31 D	FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30			4.000			
32 D	AXA MPS PREVIDENZA PER TE - CRESCITA			86.218			
33 D	ACOMEA PMITALIA ESG			52.750			
34 D	L'VIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND			510			
35 D	DIMENSIONAL FUNDS PLC			6.866			
36 D	TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO			59			
	Totale azioni :			1.829.582	0	0	0
	Totale azioni in proprio			0	0	0	0
	Totale azioni in delega			2.395.069	6.182.334	0	0
	Totale azioni in rappresentanza legale			0	0	0	0
	TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA			2.395.069	6.182.334	0	0
	TOTALE AZIONI			8.577.403	0	0	0
	Totale azionisti in proprio			0	0	0	0
	Totale azionisti in delega			39	4	0	0
	Totale azionisti in rappresentanza legale			0	0	0	0
	TOTALE AZIONISTI			39	4	0	0
	TOTALE PORTATORI DI BADGE			1	1	0	0

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione finanziaria al 31 dicembre 2025****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Deliberazione in ordine alla destinazione dell'utile****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti delibera alla prima sezione**

**Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti delibera alla seconda sezione**

Hanno partecipato alla votazione:

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **modifica al Piano di compensi basato su strumenti finanziari****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	13.799.005	93,490860	70,766625
Contrari	960.732	6,509140	4,927005
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee



SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Nomina di un amministratore ad integrazione del CDA****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.170.032	96,004637	72,669395
Contrari	447.930	3,034810	2,297158
SubTotale	14.617.962	99,039448	74,966553
Astenuti	141.775	0,960552	0,727077
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	141.775	0,960552	0,727077
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

 Azionisti: 40
 Azionisti in proprio: 0

 Teste: 1
 Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.567.397	98,696860	74,707236
Contrari	192.340	1,303140	0,986394
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Conferimento incarico revisione contabile****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee

SABAF S.P.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2026

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **40** azionisti, che rappresentano per delega **8.577.403** azioni ordinarie pari al **67,608904%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **14.759.737** voti, pari al **75,693630%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
Favorevoli	14.759.737	100,000000	75,693630
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	14.759.737	100,000000	75,693630
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	14.759.737	100,000000	75,693630

Il presidente
Gianluca Beschi



Il segretario
Paolo Cherubini



Azionisti: 40
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1
Azionisti in delega: 40
Libro Verbali delle Assemblee