



ATTO

21 maggio 2025  
REP. N. 76860/16535

NOTAIO FILIPPO ZABBAN

SPAZIO ANNULLATO

N. 76860 di Repertorio

N. 16535 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA  
REPUBBLICA ITALIANA

21 maggio 2025

L'anno duemilaventicinque, il giorno ventuno del mese di maggio,  
in Milano, via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto FILIPPO ZABBAN, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio  
Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria e  
straordinaria della società:

"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE"

o, in breve, "CIR S.p.A.", con sede in Milano, Via Ciovassino n. 1, capitale  
sociale Euro 420.000.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle  
Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al  
numero di iscrizione e codice fiscale 01792930016, Repertorio Economico  
Amministrativo MI-1950090, società soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di Fratelli De Benedetti S.p.A.,

(d'ora in avanti anche la "**Società**" o "**CIR**" o l'"**Emittente**")

le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni sul mercato regolamentato  
Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

**tenutasi in data 28 aprile 2025**

nel luogo di convocazione, in Milano, Via Ciovassino n. 1,  
con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari.

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 predetta assemblea.

\*\*\*\*\*

Il giorno ventotto aprile duemilaventicinque,  
alle ore 10, in Milano, Via Ciovassino n. 1,  
si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria della Società

"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE"

ivi convocata per le ore 10.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, RODOLFO DE  
BENEDETTI (di seguito il "**Presidente**"), anche a nome dei Colleghi del

Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, porge agli intervenuti un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione a questa assemblea.

Segnala che la presente riunione si tiene – come si riserva di meglio precisare in seguito – mediante l'intervento esclusivo del Rappresentante Designato, e – per i soggetti legittimati all'intervento – anche con mezzi di telecomunicazione. Dichiara il Presidente di essere fisicamente presente presso la Sala Consiglio della Società, sita nella sede della Società in Milano, Via Ciovassino n. 1, ove è convocata l'odierna riunione.

Richiamato l'art. 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e designa nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, precisando che questi farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile. Precisa che anche il notaio si trova nel luogo ove è convocata l'odierna riunione presso la sede della Società in Milano, Via Ciovassino n. 1.

Ricorda agli intervenuti che, come risulta nell'avviso di convocazione, la Società – ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 (“**Decreto**”) convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, come da ultimo modificato e prorogato dalla Legge 21 febbraio 2025 n. 15 fino alla data del 31 dicembre 2025 – si è avvalsa della facoltà di prevedere che l'intervento in assemblea da parte degli aventi diritto al voto si svolga esclusivamente tramite il rappresentante designato, individuato dalla Società in Monte Titoli S.p.A. (“**Rappresentante Designato**” o “**Monte Titoli**”), con sede in Milano, piazza Affari n. 6, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto Rappresentante Designato e che il Decreto ha altresì stabilito, fra l'altro, che in deroga alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea possa svolgersi, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto; dà atto che le persone ammesse all'intervento, quali Amministratori, Sindaci, segretario della riunione e collaboratori a ciò dal Presidente autorizzati possono anche collegarsi, appunto, mediante mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente dichiara che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e dà atto:

- che il capitale sociale di Euro 420.000.000,00 è attualmente suddiviso in n. 916.059.948 azioni, tutte senza indicazione del valore nominale, segnalando che n. 612.129 azioni non risultano accentrate in dematerializzazione;
- che le azioni danno diritto a n. 1 voto in assemblea, salvo le n. 482.625.649 azioni per le quali al giorno della *record date* risulta essere stata conseguita la maggioranza del voto ai sensi dell'art. 8 dello Statuto e che danno diritto a complessivi n. 965.251.298 voti;
- che, pertanto, alla *record date*, i diritti di voto esercitabili totali sono pari a n. 1.398.685.597, ferma restando la precisazione che precede, in ordine al mancato accentrimento di n. 612.129 azioni ed il possesso, da parte della Società, alla data odierna, di n. 36.130.042 azioni proprie;
- che, per quanto a conoscenza di esso Presidente, alla *record date*, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”) e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alla soglia tempo per tempo applicabile del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

Azionista	Azionista diretto	Numero azioni	Percentuale del capitale	Numero diritti di voto	Percentuale dei diritti di voto
F.lli De Benedetti S.p.a.	F.lli De Benedetti S.p.a.	382.291.394	41,732%	764.582.788	54,664%
COBAS ASSET MANAGEMENT SGIC S.A.		85.464.647	9,330 %	160.565.231	11,480%

Precisa che, in seguito alla maturazione della maggioranza del voto prevista, come sopra anticipato, dall'art. 8 dello Statuto, in conformità a quanto disposto dall'art. 127-quinquies TUF, gli azionisti che hanno maturato il suindicato diritto alla *record date* sono gli stessi indicati nella tabella di cui è stata appena data lettura.

Ricorda agli intervenuti che l'art. 122 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.*”.

Comunica quindi che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, fatta eccezione per:

- il patto parasociale sottoscritto in data 12 marzo 2021 da Rodolfo Lorenzo Franco De Benedetti, Marco De Benedetti, Edoardo De Benedetti, Fratelli De Benedetti S.p.A. e Margherita Crosetti, a cui hanno aderito, con Atto di Adesione unilaterale, in data 11 aprile 2025, le società RODOLFO DE BENEDETTI S.r.l. e EDOARDO DE BENEDETTI S.r.l.; il patto parasociale è tacitamente rinnovato fino al 16 marzo 2027 ed è volto a regolare (i) alcuni obblighi di consultazione preventiva tra i soci della Fratelli De Benedetti SpA (“**FdB**”) in relazione al voto da esprimere nelle assemblee dei soci chiamate a deliberare su alcune operazioni rilevanti aventi ad oggetto la riduzione e/o l’incremento della partecipazione tempo per tempo detenuta in CIR da FdB; nonché, (ii) nel caso di operazioni di trasferimento da parte di FdB di una partecipazione rilevante in CIR i diritti dei soci in relazione all’acquisto delle azioni di CIR oggetto del prospettato trasferimento.

Dichiara il Presidente che:

- per quanto consta alla Società, l’avvenuta stipulazione dei citati patti parasociali è stata oggetto di comunicazione all’Emittente ai sensi dell’art. 122 1° comma TUF;
- in base alle comunicazioni ed alle pubblicazioni ai sensi di legge non risulta l’esistenza di altri patti parasociali di cui all’art. 122 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. Il Rappresentante Designato, nella persona di

Claudia Ambrosini, intervenuta mediante mezzi di telecomunicazione, dichiara di non avere ricevuto comunicazioni di alcuna carenza al voto.

Il Presidente continua l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando:

- che, in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, l'avviso di convocazione è stato pubblicato nei modi di Legge e, in particolare, sul sito internet della Società, e, in ottemperanza all'art. 84 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), attraverso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketStorage", in data 27 marzo 2025 nonché, per estratto, in pari data sul quotidiano La Repubblica;
- che, in conformità all'art. 106 comma 4 del suddetto Decreto, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-novies TUF in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF;
- che 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), 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;
- 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;
- che è funzionante – come da esso Presidente consentito, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento assembleare – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né alcuna nuova proposta di delibera ai sensi e con le modalità di

cui all'art. 126-bis TUF, né sono state ricevute dall'Emittente proposte individuali di deliberazione;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;

- che un avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127-ter TUF ed alle medesime è stata data risposta sul sito internet della Società in data 24 aprile 2025;

- che la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile nei termini e con le modalità dalla stessa previsti, inclusa la pubblicazione sul sito internet della Società.

Il Presidente prosegue l'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;

- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, fisicamente presente presso la sede sociale, sono attualmente fisicamente intervenuti in questa sede l'Amministratore Delegato Monica Mondardini ed i consiglieri Edoardo De Benedetti, Marco De Benedetti, Maria Serena Porcari, Francesca Pasinelli, Elisabetta Olivieri e Tommaso Nizzi mentre è collegato mediante mezzi di telecomunicazione il consigliere Philippe Bertherat;

- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti fisicamente il Presidente Giovanni Barbara ed i sindaci effettivi Maria Maddalena Gnudi e Francesco Mantegazza;

- che sono altresì presenti fisicamente il CFO Michele Cavigioli, il segretario del Consiglio di Amministrazione Antonio Segni, l'investor relator Alix De Benedetti ed il Responsabile Amministrazione e Bilancio Claudio Patrian;

- che per il Rappresentante Designato Monte Titoli partecipa agli odierni lavori la signora Claudia Ambrosini, intervenuta mediante mezzi di telecomunicazione;

- che sono intervenuti, per delega al Rappresentante Designato, n. 180 aventi diritto a partecipare all'assemblea, che rappresentano n. 607.786.022 azioni, pari al 66,3478% del capitale sociale e che le azioni intervenute in assemblea danno diritto a n. 1.086.640.491 voti che rappresentano il 77,69% di n. 1.398.685.597 voti complessivamente spettanti agli azionisti, tenuto conto della maggiorazione di voto di cui sopra;

- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, 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, replicando il Rappresentante Designato che, per quanto a sua conoscenza, non ve ne sono. 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 TUF, con indicazione dell'intervento per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa 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.

Quindi il Presidente dà lettura dell'ordine del giorno, precisando che il testo è comunque noto agli intervenuti in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

## ORDINE DEL GIORNO

### "Parte Ordinaria"

1. *Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024:*
  - a. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;*
  - b. *Destinazione del risultato di esercizio.*
2. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2034; determinazione del relativo corrispettivo.*
3. *Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per gli esercizi 2026-2028; determinazione del relativo corrispettivo.*
4. *Proposta di autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non eseguita.*

5. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art.123–ter del TUF:*

- a. *Voto vincolante sulla Sezione I - Politica di remunerazione 2025;*
- b. *Voto consultivo sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024.*

6. *Proposta in merito all'approvazione del Piano di Stock Grant 2025.*

*Parte Straordinaria*

1. *Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguenti modifiche dell'articolo 4 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*
2. *Proposta di attribuzione di delega per l'aumento del capitale sociale e l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020.”.*

\*\*\*

Quindi il Presidente, richiamate le norme di legge, dichiara l'assemblea regolarmente costituita in sede ordinaria e straordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

\*\*\*

Il notaio, per conto del Presidente, comunica altresì che, in relazione all'odierna assemblea, sono stati pubblicati nei termini di legge, sul sito internet della Società, fra l'altro, i seguenti documenti:

- \* Progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 completo di tutti gli allegati di legge, nonché della Relazione sulla Gestione e della Rendicontazione di Sostenibilità e relativa attestazione di conformità da parte della Società di Revisione, ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, alla relativa presentazione (punto 1 parte ordinaria);
- \* Relazione illustrativa degli Amministratori sul conferimento incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2034 (punto 2 parte ordinaria);
- \* Relazione illustrativa degli Amministratori sul conferimento incarico di attestazione della rendicontazione consolidata di sostenibilità (punto 3 parte ordinaria);

- \* Proposta di autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie (punto 4 parte ordinaria);
- \* Relazione illustrativa su approvazione politica remunerazione 2025 e compensi corrisposti 2024 (punto 5 parte ordinaria);
- \* Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2025 e compensi corrisposti 2024 (punto 5 parte ordinaria);
- \* Proposta in merito all'approvazione del piano di *stock grant* 2025 (punto 6 parte ordinaria) con l'allegato documento informativo;
- \* Relazione sulla proposta di annullamento azioni proprie senza riduzione del capitale sociale (punto 1 parte straordinaria);
- \* Relazione sulla proposta di attribuzione delega per l'aumento del capitale sociale (punto 2 parte straordinaria);
- \* Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 2024;
- \* i moduli per deleghe di voto ai sensi degli artt. dell'art. 135-novies e 135-undecies del D.lgs. n. 58/1998;
- \* le domande ex art. 127-ter TUF e le relative risposte.

Al termine della lettura da parte del notaio, il Presidente comunica che:

- 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, se nessuno si oppone, intende ometterne 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.

\*\*\*\*\*

Il Presidente dichiara aperta la seduta e introduce la trattazione del **primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (*1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024: a. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; b. Destinazione del risultato di esercizio*).

Anticipata l'intenzione di cedere la parola all'Amministratore Delegato perché proceda ad una generale illustrazione dell'andamento del gruppo nell'esercizio 2024, il Presidente formula alcune considerazioni dando lettura del relativo testo come segue:

*“Signori Azionisti,*

*il 2024 è stato un anno molto positivo per il Gruppo, che ha conseguito un netto miglioramento dei risultati di tutte le attività che lo compongono e ha concluso operazioni straordinarie che hanno comportato una significativa creazione di valore.*

*La controllata KOS, azienda leader nel settore sociosanitario in Italia e presente in Germania, ha recuperato la piena operatività nella maggioranza delle proprie strutture, dopo la crisi determinata dalla pandemia nel 2020 e 2021; nel 2024 le RSA in Italia hanno ritrovato un tasso di saturazione adeguato e la Riabilitazione ha operato a pieno regime. Più lento il recupero in Germania, ma comunque in corso.*

*È inoltre migliorata la redditività operativa, grazie all’aumento dell’attività, agli adeguamenti tariffari e al recupero di efficienza operativa reso possibile dalla maggiore saturazione. Per il 2025 prevediamo un ulteriore progresso, sia in Italia, sia in Germania.*

*Siamo soddisfatti del percorso di sviluppo di KOS, fondata da CIR nel 2003 e divenuta una realtà leader in Italia, con una presenza significativa anche in Germania; riteniamo che gli effetti della crisi pandemica siano definitivamente superati e che i solidi fondamentali del mestiere e il know how e la reputazione di KOS consentiranno uno sviluppo sostenibile e duraturo dell’azienda e delle sue performance.*

*Passando al settore della componentistica per autoveicoli, nel 2024 Sogefi, una delle principali aziende italiane del settore della componentistica per automotive, attiva in Europa, America e Asia, ha realizzato un’operazione che ha determinato un significativo cambiamento del suo profilo.*

*In particolare, in maggio 2024 Sogefi ha ceduto la propria attività Filtrazioni, un’operazione molto positiva, che ha generato valore per gli azionisti, ha permesso di ridurre l’esposizione di Sogefi ai rischi legati alla transizione verso la e-mobility e ha determinato una significativa diminuzione dell’indebitamento, aspetto quest’ultimo molto rilevante alla luce delle problematiche che sta attualmente affrontando il mercato automotive.*

*Oggi Sogefi è un fornitore leader in due settori: “Aria e Raffreddamento” e “Sospensioni”. Aria e Raffreddamento, con una significativa ed equilibrata presenza in Europa e in NAFTA e una buona base in Cina, ha registrato nel corso degli ultimi anni risultati stabilmente positivi e ha sviluppato prodotti con*

*tecnologie innovative per i veicoli puramente elettrici. Sospensioni, con una significativa presenza in Europa e in Mercosur e in forte sviluppo in Cina, nel corso degli ultimi esercizi ha subito l'impatto della riduzione della produzione di automobili in Europa e del forte incremento del costo dell'acciaio e dell'energia, registrando risultati negativi nel triennio 2020-2022. Dal 2023 i risultati operativi sono in costante miglioramento. I risultati complessivi di Sogefi nel 2024 sono stati positivi, con una crescita significativa della redditività complessiva dell'attuale perimetro di attività.*

*Infine, sono stati registrati rendimenti straordinariamente positivi sul portafoglio di asset della capogruppo, in parte legati ad operazioni di realizzo e in parte al buon andamento di mercato per tutte le asset class.*

*Il 2025 sarà un anno particolarmente sfidante, in un contesto non favorevole per il mercato automotive e instabile e, ad oggi negativo, per i mercati finanziari. Crediamo nell'esperienza, reattività e flessibilità dimostrata dal nostro management e dalle nostre aziende nell'arco degli ultimi anni per affrontare al meglio anche le nuove sfide.”.*

Al termine della lettura, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, la quale dà quindi lettura del seguente intervento:

*“Signori Azionisti,*

*nel 2024 il Gruppo ha conseguito un buon miglioramento dei risultati delle attività in esercizio, nonché significativi proventi da operazioni straordinarie. Mi riferisco in particolare alla cessione, in maggio 2024, da parte di Sogefi della propria attività Filtrazione, con i vantaggi già in precedenza sintetizzati, e alla vendita, in giugno 2024, da parte di CIR del complesso immobiliare in via dell'Orso 8 a Milano.*

*Con riferimento alle attività in esercizio, nel 2024 il gruppo CIR ha registrato ricavi consolidati per 1.821,1 milioni di euro, in crescita dell'1,6 % a perimetro equivalente rispetto al 2023, e un utile di 39,0 milioni di euro, a fronte di 2,6 milioni di euro nel 2023.*

*Le attività dismesse hanno fatto registrare un utile netto di 143,4 milioni di euro e di 93,2 milioni di euro per la quota detenuta da CIR.*

*Il Gruppo ha quindi registrato un utile netto complessivo di 132,2 milioni di euro. Il Free Cash Flow, prima dell'applicazione del principio IFRS 16, è ammontato a 387,2 milioni di euro: il Free Cash Flow generato dalle dismissioni è stato pari*

a 329,2 milioni di euro e il Free Cash Flow delle attività in esercizio è stato pari a 58 milioni di euro, a fronte di 17,2 milioni di euro nel 2023.

Il Gruppo ha distribuito dividendi per 67,1 milioni di euro alle minoranze di KOS e Sogefi e ha acquistato azioni proprie per 99,7 milioni di euro, per un totale di impieghi per 166,8 milioni di euro in dividendi ed acquisti azioni proprie.

Al 31 dicembre 2024 la posizione finanziaria netta consolidata (ante IFRS 16) era positiva per 202,6 milioni di euro, rispetto ad un indebitamento netto di 17,8 milioni di euro al 31 dicembre 2023; la Capogruppo aveva una posizione finanziaria netta di 341,3 milioni di euro.

KOS, con un fatturato di 799 milioni di euro nel 2024, ha registrato una crescita del 6,2%, cui hanno contribuito tutti i settori: le RSA in Italia (+10,3 %) e in Germania (+13,9%), ove l'aumento incorpora anche significativi adeguamenti delle tariffe, e la Riabilitazione Funzionale e Psichiatrica (+3,4%). Il risultato netto è stato positivo per 20,5 milioni di euro, rispetto a 11,7 milioni di euro nel 2023. Anche il Free cash Flow è stato positivo, pari a 21,6 milioni di euro, ed è stato impiegato in dividendi e investimenti di sviluppo.

Sogefi, con ricavi per 1.022,3 milioni di euro, ha riportato una flessione dell'1,7% a perimetro costante rispetto al 2023, a causa della debolezza del mercato automotive in Europa e Nord America. Ciononostante, i risultati operativi sono significativamente migliorati e l'utile netto delle attività in esercizio è stato pari a 18,0 milioni di euro, a fronte di 6,4 milioni di euro nel 2023. Complessivamente, inclusa la Filtrazione, Sogefi ha riportato un utile netto di 141,3 milioni di euro e un free cash flow ante IFRS16 di 327,9 milioni di euro. Nel 2024 Sogefi ha pagato dividendi per complessivi 133,3 milioni di euro, di cui 75,1 milioni di euro a CIR. L'indebitamento finanziario netto ante IFRS16 al 31 dicembre 2024 era pari a soli 9,5 milioni di euro, in netta riduzione rispetto all'indebitamento netto di 200,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

Infine, la gestione degli attivi finanziari ha fatto registrare proventi per 30,3 milioni di euro, con un rendimento del 7,1% sul capitale medio investito, conseguendo performance positive in tutti i comparti, in un mercato molto favorevole.

Per il 2025, ci attendiamo un ulteriore miglioramento dei risultati di KOS, rispetto a quelli del passato esercizio, e operiamo per consolidare il miglioramento della redditività di Sogefi, che tuttavia è esposta ai potenziali impatti negativi sul mercato automotive delle politiche dei dazi introdotte

*dall'amministrazione americana. Anche per quanto riguarda la gestione dell'attivo finanziario, in considerazione delle persistenti incertezze legate al contesto geo-politico, macroeconomico e finanziario, aggravate dalla guerra commerciale, ci si attende che i mercati possano essere soggetti ad alta volatilità”.*

Al termine dell'illustrazione da parte dell'Amministratore Delegato, riprende la parola il Presidente che dà atto che sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, con i relativi allegati, sono stati sottoposti al giudizio della società KPMG S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale.

Dà altresì atto che la rendicontazione consolidata di sostenibilità, redatta ai sensi del D.lgs. 6 settembre 2024, n. 125 – che, a partire da questo esercizio, costituisce una specifica sezione della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione – è inclusa nel progetto di bilancio di esercizio.

Il Presidente chiede ai componenti del Collegio Sindacale se desiderino si faccia luogo alla lettura delle conclusioni della Relazione dei sindaci al bilancio relativo all'anno 2024.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Giovanni Barbara, il quale rammenta che, come è stato detto, tutte le relazioni della società di revisione sono state allegate al fascicolo di bilancio; pertanto, è già noto che il Collegio Sindacale ha preso atto delle conclusioni delle tre relazioni sul bilancio consolidato, sul bilancio di esercizio e sulla limitata rendicontazione consolidata di sostenibilità. Giovanni Barbara, ribadito che è stata proposta in questa sede l'omissione della lettura delle relazioni, dà lettura come segue delle sole conclusioni della relazione del Collegio Sindacale: *“A compendio dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio, non abbiamo proposte da formulare ai sensi dell'art. 153, comma 2 del D.lgs. n. 58/1998 in ordine al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, alla sua approvazione e alle materie di nostra competenza, così come nulla abbiamo da osservare sulla proposta di destinazione dell'utile netto dell'esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione”.* Precisa che i Sindaci rimangono a disposizione.

Ripresa la parola, il Presidente precisa che 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 del Consiglio di Amministrazione relativa all'approvazione del bilancio; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'assemblea ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.,*

*- esaminati il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

*- preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

*- preso atto delle attestazioni di cui all'articolo 154-bis, comma 5 e 5-ter, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;*

*delibera*

*di approvare, sia nel suo insieme che nelle singole poste, il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un utile netto di esercizio di € 105.826.709,96”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente che pone in votazione la proposta di deliberazione relativa all'approvazione del bilancio di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,071% dei voti rappresentati in assemblea, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,929% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la medesima ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 1.041.833.802 voti, pari al 99,95% dei diritti di voto rappresentati;
- astenuti n. 568.484 voti, pari allo 0,05% dei diritti di voto rappresentati;
- nessun contrario;
- nessun non votante.

Il Presidente proclama la proposta relativa all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello statuto sociale rinvia.

Precisa che nominativamente i soci votanti, con il relativo numero di azioni possedute e di diritti di voto, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione **e ciò a valere per tutte le votazioni**.

Dopo brevi chiarimenti da parte del notaio sul computo dei voti e sulle ragioni per cui non vengono conteggiati nei risultati i voti per i quali il Rappresentante Designato non ha ricevuto istruzioni, il Presidente chiede al medesimo Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione relativa alla destinazione del risultato di esercizio; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'assemblea ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.,*

*- esaminati il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione che evidenzia un utile netto di esercizio di € 105.826.709,96;*

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

*delibera*

*di destinare l'utile netto di esercizio di CIR S.p.A. pari a € 105.826.709,96 come segue:*

*(i) € 5.291.335,50 alla riserva legale;*

*(ii) € 268.783,77 alla “Riserva rivalutazioni altre attività finanziarie” per la parte non distribuibile ai sensi dell'art. 6 D.lgs. 38/2005;*

*(iii) la differenza, di € 100.266.590,69, alla voce “Utili portati a nuovo”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente per porre in votazione la proposta di deliberazione relativa alla destinazione del risultato di esercizio di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data

lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,07% dei voti rappresentati in assemblea, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,929% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli tutti i n. 1.042.402.286 voti, pari al 100% del totale dei diritti di voto, tenuto conto di quanto premesso dal medesimo Rappresentante Designato in relazione al mancato possesso di istruzioni di voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa alla destinazione del risultato di cui è stata data lettura approvata all'unanimità, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Riprende la parola il Presidente ed introduce la trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (2. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2034; determinazione del relativo corrispettivo*).

Rammenta agli intervenuti che la revisione legale dei conti della Società è attualmente svolta da KPMG S.p.A. in virtù dell'incarico conferito dall'assemblea degli azionisti della Società in data 29 aprile 2016, per il periodo 2017-2025, con termine alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio 2025.

Comunica che, in considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dei soci la proposta di deliberazione contenuta nella proposta motivata del Collegio Sindacale, formulata ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. n. 39/2010 e del Regolamento UE 537/2014, per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società ad una società di revisione tra quelle individuate dal Collegio Sindacale stesso, EY S.p.A. o PWC S.p.A. – con preferenza giustificata nei confronti di EY S.p.A. – nei termini indicati nella medesima proposta, alla quale rinvia.

Chiede al notaio di dare lettura della prima proposta di deliberazione formulata dal Collegio Sindacale, precisando che si procederà al voto relativo al secondo nominativo contenuto nella proposta formulata dal Collegio Sindacale solo nel caso in cui la prima non venisse approvata.

Il notaio dà quindi lettura della prima proposta come segue:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite,*

*(i) esaminata la relazione illustrativa presentata dal Consiglio di Amministrazione;*

*(ii) esaminata la proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell’art. 16, par. 2, del Regolamento UE n. 537 del 16 aprile 2014, Regolamento UE 537/2014;*

**DELIBERA**

*1. di conferire alla società EY S.p.A. l’incarico di revisione legale dei conti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite per il periodo 2026-2034, nei termini ed alle condizioni dell’offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale;*

*2. in particolare di deliberare, per ciascuno dei nove esercizi oggetto dell’incarico, un corrispettivo per l’incarico in parola di Euro 173.000, IVA esclusa, corrispondente ad un impegno previsto stimato in 2.372 ore;*

*3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all’Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l’iscrizione del Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell’Autorità.”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa alla nomina del revisore di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all’argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data

lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,07% dei voti rappresentati in assemblea, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,93% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli tutti i n. 1.042.402.286 voti, pari al 100% del totale dei diritti di voto, tenuto conto di quanto premesso dal medesimo Rappresentante Designato in relazione al mancato possesso di istruzioni di voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa alla nomina del revisore legale dei conti di cui è stata data lettura approvata all'unanimità, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente precisa che, essendo stata approvata la prima proposta formulata dal Collegio Sindacale in relazione all'attribuzione del predetto incarico ad EY S.p.A., non occorre procedere alla votazione della seconda proposta formulata in proposito dal Collegio medesimo.

\*\*\*\*\*

Riprende la parola il Presidente ed introduce la trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (3. *Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per gli esercizi 2026-2028; determinazione del relativo corrispettivo*).

Comunica che il corrente punto all'ordine del giorno è relativo al conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità, ai sensi del Decreto Legislativo del 6 settembre 2024 n. 125 di attuazione della Direttiva 2022/2464/UE del 14 dicembre 2022, per gli esercizi sociali 2026/2028.

Dà atto che, in considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dei soci la proposta di deliberazione contenuta nella proposta motivata del Collegio Sindacale,

formulata ai sensi dell'art. 13, comma 2-ter, del D.lgs. n. 39/2010, per il conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 ad una società di revisione tra quelle individuate dal Collegio Sindacale stesso, EY S.p.A. o PWC S.p.A. – con preferenza giustificata nei confronti di EY S.p.A. – nei termini indicati nella medesima proposta, alla quale il Presidente rinvia.

Il Presidente chiede al notaio di dare lettura della prima proposta di deliberazione formulata dal Collegio Sindacale, precisando che si procederà al voto relativo al secondo nominativo contenuto nella proposta formulata dal Collegio Sindacale solo nel caso in cui la prima proposta non venisse approvata.

Il notaio dà quindi lettura della prima proposta come segue:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite,*

*(i) esaminata la relazione illustrativa presentata dal Consiglio di Amministrazione;*

*(ii) esaminata la proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 e dell’art. 16, par. 2, del Regolamento UE n. 537 del 16 aprile 2014, Regolamento UE 537/2014;*

#### **DELIBERA**

*1. di conferire alla società EY S.p.A. l’incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità per gli esercizi 2026/2028, nei termini ed alle condizioni dell’offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale, con facoltà di rinnovo per non più di due volte e purché alla scadenza del primo triennio possa essere rinnovato alle medesime condizioni sia dal punto di vista qualitativo che quantitativo;*

*2. in particolare di deliberare, per ciascuno dei tre esercizi oggetto dell’incarico, un corrispettivo per l’incarico in parola di Euro 27.000, IVA esclusa, corrispondente ad un impegno previsto stimato in 362 ore;*

*3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all’Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno,*

*nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione del Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità."*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa al conferimento dell'incarico relativo all'attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,07% dei voti rappresentati in assemblea, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,929% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 1.036.928.070 voti, pari al 99,47% del totale dei diritti di voto, tenuto conto di quanto premesso dal medesimo Rappresentante Designato in relazione al mancato possesso di istruzioni di voto.

- contrari n. 5.474.216 voti, pari allo 0,53% del totale dei partecipanti al voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa alla attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (4. *Proposta di autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non eseguita*) e, in relazione al corrente punto

all'ordine del giorno, rinvia completamente alla Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul punto.

Chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L’Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite:*

*- 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 delle Linee Guida Consob di luglio 2019 e della Delibera Consob del 7 aprile 2020 n. 21318*

#### **DELIBERA**

*1. di revocare, per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno successivo alla presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di autorizzazione all’acquisto di azioni proprie assunta dall’Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2024 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre;*

*2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l’Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, 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 dalla delibera stessa, all’acquisto di azioni CIR come segue:*

*- potranno essere acquistate massime n. 150.000.000 azioni tenuto conto che, includendo nel conteggio le azioni proprie già possedute anche tramite controllate, il numero delle azioni acquistate non potrà in alcun caso eccedere un numero complessivo di azioni rappresentativo della quinta parte del capitale sociale di CIR;*

*- 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 (i), (iii) e (iv) 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 (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) 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; (iii) 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; (iv) 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 e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ad effettuare, sempre nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazione nonché a disporre, entro il termine di diciotto mesi dalla data della presente delibera, delle azioni proprie in portafoglio della Società, 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 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 e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre – entro il termine di diciotto mesi dalla presente delibera – delle azioni proprie in portafoglio, 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 similari), 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 sue controllate, in relazione all'esecuzione di piani di stock grant;*

*5. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, 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 da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,07%, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,93% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 995.455.216 voti, pari al 95,50% dei partecipanti al voto;
- contrari n. 46.947.070 voti, pari al 4,5% dei diritti partecipanti al voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in diffonità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (5. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art.123-ter del TUF: a. Voto vincolante sulla Sezione I - Politica di remunerazione 2025; b. Voto consultivo sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024*) e rinvia alla Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul punto in trattazione.

Anticipa che si farà luogo a due distinte votazioni: l'una riguardante l'approvazione della proposta di deliberazione relativa alla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e l'altra riguardante l'approvazione della proposta di deliberazione relativa alla seconda sezione della medesima Relazione.

Rammenta che il voto sulla prima Sezione è vincolante mentre il voto sulla seconda Sezione non è vincolante.

Il Presidente chiede al Notaio di procedere alla lettura della proposta relativa alla prima Sezione della Relazione. A tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

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

*- esaminata la prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A. ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato;*

*- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

*delibera*

*di approvare la prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del*

*D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999".*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa alla prima Sezione - Politica di remunerazione 2025 di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 968.190.200 voti, pari all'89,10% dei partecipanti al voto;
- contrari n. 118.450.291 voti, pari al 10,9% dei partecipanti al voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa alla Sezione I - Politica di remunerazione 2025 di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente chiede al Notaio di procedere alla lettura della proposta relativa alla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*"L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A.*

*- esaminata la seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A. ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato;*

*- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è*

*chiamata a esprimere un voto non vincolante sulla seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*  
*delibera*

*in senso favorevole sulla seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, ripresa la parola, il Presidente pone in votazione la proposta di deliberazione relativa alla relativa alla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024 di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 978.038.641 voti, pari al 90,01% dei partecipanti al voto;
- contrari n. 108.601.850 voti, pari al 9,99% dei partecipanti al voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa alla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024 di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in diffonità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria** (6. *Proposta in merito all'approvazione del Piano di Stock Grant 2025*) e comunica che, anche in relazione al corrente punto, si rinvia alla relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione e al documento informativo che ne costituisce allegato.

Chiede al Notaio di procedere alla lettura della relativa proposta deliberativa contenuta nella predetta Relazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

*DELIBERA*

*1) di approvare il Piano di Stock Grant 2025, destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 3.200.000 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;*

*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 di 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 tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione 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 e/o all’Amministratore Delegato.”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa al Piano di Stock Grant 2025 di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 972.701.320 voti, pari all’89,51% dei partecipanti;
- contrari n. 113.939.171 voti, pari al 10,49%.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa al Piano di Stock Grant 2025 di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti

oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti della **sessione straordinaria** degli odierni lavori.

Preliminarmente chiede conferma al Rappresentante Designato – per quanto occorrer possa trattandosi di assemblea con intervento del capitale sociale mediante il Rappresentante Designato – che non sono intervenute variazioni nelle presenze rispetto a quelle dichiarate in apertura della corrente riunione, ricevendo conferma del ricorrere del quorum costitutivo anche per la sezione straordinaria dei lavori assembleari.

Quindi il Presidente dà atto che l'assemblea è validamente costituita anche in parte straordinaria.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce la trattazione del **primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria** (*1. Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguenti modifiche dell'articolo 4 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti*) e, in relazione al corrente punto in trattazione, rinvia alla lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto.

Chiede al Notaio di procedere alla lettura della relativa proposta deliberativa contenuta nella predetta Relazione; a tale richiesta aderendo, il notaio - precisato che tale proposta deliberativa è conseguente all'intervenuta approvazione della delibera di acquisto azioni proprie – ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 72 del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999*

#### **DELIBERA**

*1. di revocare, per la parte ineseguita, la delibera di annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2024, con contestuale abrogazione dell'articolo 4, comma secondo dello statuto;*

2. di annullare le azioni proprie CIR che saranno eventualmente in portafoglio della Società alla scadenza della Autorizzazione assembleare rilasciata in data odierna in sessione ordinaria per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di stock grant (il "Piano LTI"); l'annullamento avrà luogo senza riduzione del capitale sociale, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie oggetto di annullamento in coerenza con quanto precede; (ii) procedere al relativo annullamento nei termini suindicati; (iii) modificare di conseguenza il numero di azioni indicate all'articolo 4 dello statuto, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate e ad accertare, ultimate le operazioni di annullamento, l'abrogazione della disposizione transitoria di cui infra;

3. di procedere all'annullamento di cui al precedente punto 2 senza la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico e senza alcun effetto sul complessivo ammontare del patrimonio netto della Società, fermo restando in particolare l'ammontare del capitale sociale, con conseguente automatico incremento della "parità contabile implicita" delle azioni residue emesse dalla Società;

4. di inserire, a seguito di quanto deliberato ai precedenti punti, un nuovo secondo comma nell'art. 4 dello statuto sociale avente il seguente testo:

*"L'Assemblea straordinaria dei soci del 28 aprile 2025 ha approvato l'annullamento delle azioni proprie CIR che saranno eventualmente in portafoglio della Società alla scadenza della autorizzazione assembleare rilasciata in data 28 aprile 2025, in sessione ordinaria, per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di stock grant (il "Piano LTI"); l'annullamento avrà luogo senza riduzione del capitale sociale, con rilascio di delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie oggetto di annullamento in coerenza con quanto precede; (ii) procedere al relativo annullamento nei termini suindicati; (iii) modificare di conseguenza il numero di azioni indicate al*

*comma 1 del presente articolo, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate e a procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all'accertamento della abrogazione del presente comma."*

*5. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per: (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra; (ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese o dalle Autorità o necessarie e/o opportune per l'attuazione di leggi e regolamenti; (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita, anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, delle delibere assunte e del testo dello Statuto sociale aggiornato con quanto sopra".*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa all'annullamento di azioni proprie e conseguente modifica statutaria di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato comunica di non essere in possesso di istruzioni di voto per n. 44.238.205 voti, pari al 4,07% dei voti rappresentati in assemblea, e di averne, pertanto, per n. 1.042.402.286 voti, pari al 95,93% dei voti rappresentati in assemblea.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 892.171.072 voti, pari all'85,59%;
- astenuti n. 150.201.168 voti, pari al 14,41% dei partecipanti al voto;
- non votanti 30.046, pari allo 0,003%.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa all'annullamento di azioni proprie e conseguente modifica statutaria di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante

Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Ripresa la parola, il Presidente introduce la trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria** (2. *Proposta di attribuzione di delega per l'aumento del capitale sociale e l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020*) e, anche in relazione all'ultimo punto in trattazione, rinvia alla relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione e ciò anche per quanto attiene alle caratteristiche della nuova delega ed alle relative motivazioni.

A ragione dell'argomento in trattazione, il Presidente attesta che il capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 420.000.000,00 è interamente versato ed esistente e chiede ai componenti intervenuti del Collegio Sindacale di associarsi a tale attestazione; i componenti del Collegio Sindacale si associano alla attestazione del Presidente.

Quest'ultimo chiede quindi al Notaio di procedere alla lettura della relativa proposta deliberativa contenuta nella predetta Relazione; a tale richiesta aderendo, il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.:*

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto che la delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020 non è stata ad oggi esercitata;*
- visti gli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile*

#### **DELIBERA**

*a) di revocare la delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dell'8 giugno 2020, abrogando conseguentemente la relativa clausola statutaria, già inserita all'articolo 17, con conseguente rinumerazione degli articoli successivi;*

*b) di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro cinque anni dalla data della presente delibera (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, ai sensi dell'art. 2443 del Codice*

*Civile, per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, in caso di esclusione o limitazione dell'opzione, di investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di lock up da parte di questi ultimi, e/o nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita della società, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, in favore di soggetti appartenenti alle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati.*

*Gli Amministratori, ove previsto dalla legge, redigeranno, all'atto dell'esercizio della delega, la relazione di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, e sarà rilasciato il parere di congruità sul prezzo di emissione di cui all'art. 158 del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.*

*In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che: (i) gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione; (ii) i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente proposta individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iii) il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato ed oggetto della conferma come previsto dalla predetta disposizione; (iv) in deroga a quanto diversamente previsto nella presente delibera, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale*

attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero delle azioni attualmente in circolazione.

c) di integrare conseguentemente l'articolo 4 dello Statuto sociale, mediante l'inserimento del seguente nuovo comma 3:

*“L’assemblea straordinaria del giorno 28 aprile 2025 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro cinque anni dalla data della delibera (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell’esercizio di warrant, ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile, per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, in caso di esclusione o limitazione dell’opzione, di investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell’ambito di programmi di incentivazione basati sull’assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di lock up da parte di questi ultimi, e/o nell’ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d’azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all’attività della Società, nell’ambito della strategia di sviluppo e di crescita della stessa, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell’art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, in favore di soggetti appartenenti alle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati.*

*Gli Amministratori, ove previsto dalla legge, redigeranno, all’atto dell’esercizio della delega, la relazione di cui all’art. 2441, comma 6 del*

*Codice Civile, e sarà rilasciato il parere di congruità sul prezzo di emissione di cui all'art. 158 del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.*

*In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che: (i) gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione; (ii) i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente proposta individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iii) il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato ed oggetto della conferma come previsto dalla predetta disposizione; (iv) in deroga a quanto diversamente previsto nella presente delibera, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero delle azioni attualmente in circolazione.”;*

*d) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte: (i) dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, i destinatari dell'offerta, l'ammontare complessivo dell'offerta, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ovvero (ii) dell'emissione delle obbligazioni convertibili nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, i destinatari dell'offerta, l'ammontare complessivo delle obbligazioni, il numero ed il prezzo di emissione delle obbligazioni da emettere nonché delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile;*

*e) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge – fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter del Codice Civile – ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni adottate in data odierna, nonché*

*per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, anche in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato in relazione all'esecuzione delle deleghe ricevute.”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e pone in votazione la proposta di deliberazione relativa al secondo punto di parte straordinaria di cui è stata data lettura.

Dato atto che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, il Presidente passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ottenendo risposta positiva.

Passando alla votazione, il Rappresentante Designato comunica che la votazione ha evidenziato il seguente risultato:

- favorevoli n. 813.198.079 voti, pari al 74,84% dei partecipanti al voto;
- contrari n. 123.211.198 voti, pari all'11,34%;
- astenuti n. 150.201.168 voti, pari al 13,83%;
- non votanti 30.046 voti, pari allo 0,003% dei partecipanti al voto.

Ripresa la parola, il Presidente proclama la proposta relativa al secondo punto di parte straordinaria di cui è stata data lettura approvata a maggioranza, con i voti oralmente dichiarati dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'art. 8 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se abbia espresso voti in difformità dalle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 11 e 20 minuti.

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "**A**", in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle votazioni.
- sotto la lettera "**B**", la Relazione in merito alla proposta di approvazione del piano di stock grant 2025 (punto 6 parte ordinaria) con l'allegato documento informativo, in copia estratta dal sito della Società;
- sotto la lettera "**C**", la Relazione sulla proposta di annullamento azioni proprie senza riduzione del capitale sociale (punto 1 parte straordinaria), in copia estratta dal sito della Società;
- sotto la lettera "**D**", la Relazione sulla proposta di attribuzione delega per l'aumento del capitale sociale (punto 2 parte straordinaria), in copia estratta dal sito della Società;
- sotto la lettera "**E**", testo aggiornato dello statuto sociale in conseguenza delle delibere assunte.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 16 di questo giorno ventuno maggio duemilaventicinque.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di diciotto fogli ed occupa trentasei pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **180** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato, per complessive n. **607.786.022** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto, che rappresentano il **66,3478%** di n. **916.059.948** azioni ordinarie, aventi diritto a complessivi **1.086.640.491** voti che rappresentano il **77,6901%** di n. **1.398.685.597** diritti di voto totali.



SPAZIO ANNULLATO

## CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

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

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
AA SSGA ACTIONS EURO		899.508	899.508	0,0643%
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	86.647	0,0062%
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	118.039	0,0084%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	410.182	0,0293%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	632.952	0,0453%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	66.432	0,0047%
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	123.465	0,0088%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	474.059	0,0339%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	250.696	0,0179%
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND				
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		69.613	69.613	0,0050%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		1.049	1.049	0,0001%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.018	2.018	0,0001%
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		676.358	1.126.358	0,0805%
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	213.892	0,0153%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	139.190	0,0100%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	10.844	0,0008%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		44.110	44.110	0,0032%
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	4.024	0,0003%
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	153.466	0,0110%
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		35.613	35.613	0,0025%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	182.190	0,0130%
ARROWST (DE) L/S FD NON FLIP		424.582	424.582	0,0304%
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	116.335	0,0083%
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	90.474	0,0065%
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG				
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		1.545.231	1.545.231	0,1105%
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		9.193.123	11.915.208	0,8519%
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		267.598	267.598	0,0191%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		100.000	100.000	0,0071%
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		12.732	12.732	0,0009%
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		225.742	225.742	0,0161%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		40.800	40.800	0,0029%
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		17.610.529	17.610.529	1,2591%
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.830.595	9.830.595	0,7028%
CAGNOLI GIOVANNI	CGNGNN59R27A794Y	1.308.531	1.308.531	0,0936%
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		212.581	212.581	0,0152%
CARISMA SPA	03258770969	21.467.183	42.929.674	3,0693%
CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI C		1.043.710	1.043.710	0,0746%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		568.484	568.484	0,0406%
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		27.620	27.620	0,0020%
COBAS CONCENTRADOS FIL		2.402.754	3.989.428	0,2852%
COBAS EMPLEO FP		407.772	407.772	0,0292%
COBAS GLOBAL FP		4.374.060	8.546.758	0,6111%
COBAS INTERNACIONAL FI		29.676.437	58.482.237	4,1812%
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		2.065.747	3.899.415	0,2788%
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		4.081.669	7.962.127	0,5693%
COBAS MIXTO GLOBAL FP		405.388	691.975	0,0495%
COBAS SELECCION FI		31.671.203	62.543.354	4,4716%
COBAS VALUE SICAV SA		510.136	1.000.599	0,0715%
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	374.863	0,0268%
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	2.188	0,0002%
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	3.799	0,0003%
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES.		49	49	0,0000%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		2.713.554	2.713.554	0,1940%
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.807	193.807	0,0139%
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBNRLF61L02L219N	431.450	431.450	0,0308%
DEKA-RAB		105.938	105.938	0,0076%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		7.711.648	7.711.648	0,5513%
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	747.977	0,0535%
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.631	16.631	0,0012%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		12.812	12.812	0,0009%
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	66.434	0,0047%
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	120.000	0,0086%
EMN ASC FUND LP		279.678	279.678	0,0200%
ENSIGN PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		66.092	66.092	0,0047%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		535.598	535.598	0,0383%
EURIZON AZIONI ITALIA		915.184	915.184	0,0654%
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		1.951.122	1.951.122	0,1395%
EURIZON FUND		360.530	360.530	0,0258%
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		72.440	72.440	0,0052%
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		12.908	12.908	0,0009%
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		74.720	74.720	0,0053%
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		418.558	418.558	0,0299%
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		137.888	137.888	0,0099%
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..		16.150	16.150	0,0012%
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	14.916	0,0011%
FORSTA AP - FONDEN		46.393	46.393	0,0033%
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936550010	382.291.394	764.582.788	54,6644%
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		115.361	115.361	0,0082%
HWIC QIAIF CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	6.248.183	0,4467%
IAM NATIONAL PENSION FUND		19.522	19.522	0,0014%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.238.490	2.238.490	0,1600%
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	6.210	0,0004%
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.958.914	3.958.914	0,2830%
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	234.278	0,0167%
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	1.924.106	0,1376%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		2.153.250	2.153.250	0,1539%
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	16.463	0,0012%
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	37.862	0,0027%
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	827.574	0,0592%
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		19.890	19.890	0,0014%
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		42.681	42.681	0,0031%
LACERA MASTER OPEB TRUST		18.454	18.454	0,0013%
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	186.141	0,0133%
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	23.948	0,0017%
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	695.038	0,0497%
LEADERSEL P.M.I		3.270.000	3.270.000	0,2338%
LEGAL & GENERAL ICAV.		89.035	89.035	0,0064%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	384.546	0,0275%
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	2.392	0,0002%
LMG SMID CAP		553.389	553.389	0,0396%
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	233	0,0000%
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM.		39.543	39.543	0,0028%
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		40.583	40.583	0,0029%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	42.425	0,0030%
LVUI EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	432.804	0,0309%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		1.665.667	1.665.667	0,1191%
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	5.740.291	0,4104%
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		56.646	56.646	0,0040%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	203.031	0,0145%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	12.528	0,0009%
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	89.877	0,0064%
MERCER QIF FUND PLC		140.755	140.755	0,0101%
MGI FUNDS PLC		247.749	247.749	0,0177%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	599.635	0,0429%
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		26.813	26.813	0,0019%
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	68.538	0,0049%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	68.643	0.0049%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		20.417	20.417	0.0015%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		140.436	140.436	0.0100%
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	274.138	0.0196%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		266.900	266.900	0.0191%
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		13.587	13.587	0.0010%
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	173.809	0.0124%
PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	10.579	0.0008%
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	137.850	0.0099%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	506.564	0.0362%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.098	37.098	0.0027%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	138.440	0.0099%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	382.976	0.0274%
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	277.582	0.0198%
ROBIN I-FONDS		60.238	60.238	0.0043%
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMPLICE	97726750017	9.656.688	9.656.688	0.6904%
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190110012	4.020.744	4.020.744	0.2875%
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	1.519.081	0.1086%
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	249.544	0.0178%
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	257.347	0.0184%
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	27.528	0.0020%
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		32.747	32.747	0.0023%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	71.503	0.0051%
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		96.723	96.723	0.0069%
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		509.053	509.053	0.0364%
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	1.930.005	0.1380%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	92.183	0.0066%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	101.918	0.0073%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	73.777	0.0053%
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	1	0.0000%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	31.373	0.0022%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	81.273	0.0058%
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	71.944	0.0051%
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	30.046	0.0021%
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	95.703	0.0068%
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	12.122	0.0009%
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	1.461.185	0.1045%
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	210.270	0.0150%
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	16.202	0.0012%
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	144.625	0.0103%
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	1.027.688	0.0735%
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	99.187	0.0071%
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469	2.025.469	0.1448%
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	152.686	0.0109%
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	323.771	0.0231%
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	34.392	0.0025%
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		463.742	463.742	0.0332%
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		37.429	37.429	0.0027%
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	464.859	0.0332%
UI-FONDS BAV RBI AKTIEN		88.487	88.487	0.0063%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		507.537	507.537	0.0363%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		25.536	25.536	0.0018%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777	37.777	0.0027%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	64.984	0.0046%
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	101.575	0.0073%
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	325.076	0.0232%
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		136.055	136.055	0.0097%
VFMC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST I		209.855	209.855	0.0150%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	159.543	0.0114%
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	135.364	0.0097%
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	332.399	0.0238%
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	31.185	0.0022%
XTRACKERS		1.249.297	1.249.297	0.0893%
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	6.358	0.0005%

**Totale****607.786.022 1.086.640.491 77,6901%**

SPAZIO ANNULLATO

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 1.a della parte ordinaria

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024;

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	1.041.833.802	99,9455%	74,4866%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	568.484	0,0545%	0,0407%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.042.402.286</b>	<b>100,0000%</b>	<b>74,5273%</b>



# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

**Punto 1.a della parte ordinaria**

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

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

Anagrafica	CF/PI	Noti	% su votanti	Voto
IA SSGA ACTIONS EURO		899.508	0,0865%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0083%	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0113%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0393%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0607%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0064%	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0118%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0455%	F
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.496	0,0240%	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0067%	F
ADVANCED SERIES TRUST AS1 GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	F
AE FERM FRO DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION				F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.388	0,1081%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0205%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0,0134%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.944	0,0010%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		44.110	0,0042%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	0,0147%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		35.613	0,0034%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.180	0,0175%	F
ARROWST (DE) US FD NON HIP		424.582	0,0407%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0112%	F
AXA VORSORGE FONDS II EQUITES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0,0089%	F
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.545.231	0,1482%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		11.915.208	1,1431%	F
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		267.598	0,0257%	F
AZ FUND I-AZ ALLOCATION/ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		100.000	0,0096%	F
AZMOUT CAPITAL MANAGEMENT SCAR SPA		12.732	0,0012%	F
AXL OFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND				F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWED AG ON BEHALF OF		225.742	0,0217%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT		40.800	0,0039%	F
BLACKROCK WORLD EX SWITZERLAND				F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT		40.800	0,0039%	F
FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS				F
BRIANWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		17.610.529	1,6894%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.830.595	0,9431%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		212.581	0,0204%	F
CARRPAKO PIES ET MOYENNI CARIC		1.043.710	0,1001%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		27.620	0,0026%	F
COBAS CONCENTRADOS FIL		3.989.428	0,3827%	F

Anagrafica	Cf/pi	Voti	% su votanti	Voto
COBAS EMPLEO FP	407.772		0.0391%	F
COBAS GLOBAL FP	8.546.758		0.8199%	F
COBAS INTERNACIONAL FI	58.487.237		5.6103%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND	3.899.415		0.3741%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND	7.962.127		0.7638%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP	691.975		0.0664%	F
COBAS SELECCION FI	62.543.354		5.9999%	F
COBAS VALUE SICAV SA	1.000.599		0.0960%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	374.863		0.0360%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	2.188		0.0002%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	3.799		0.0004%	F
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	49		0.0000%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	2.713.554		0.2603%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	193.807		0.0186%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	431.450		0.0414%	F
DEKA-RAB	105.938		0.0102%	F
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC	7.711.648		0.7398%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC	747.977		0.0718%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST	16.631		0.0016%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL	12.812		0.0012%	F
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	66.434		0.0064%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND	120.000		0.0115%	F
EMN ASC FUND LP	279.678		0.0268%	F
ENGLISH PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9000470	66.092		0.0063%	F
ENGLISH PEAK ADVISORS INC	535.598		0.0514%	F
EURIZON AZIONI ITALIA	915.184		0.0878%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	1.951.122		0.1872%	F
EURIZON FUND	360.530		0.0346%	F
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS	72.440		0.0069%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION	12.908		0.0012%	F
EMPLOYEES	74.720		0.0072%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	418.558		0.0402%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK	137.888		0.0132%	F
EQUITY FUND JACADIAN	16.150		0.0015%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	14.916		0.0014%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST...	46.393		0.0045%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	764.582.788		73.3481%	F
FORSTA AP - FONDEH	115.361		0.0111%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	6.246.183		0.5994%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND	19.522		0.0019%	F
HWIC QIWF CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND	2.238.490		0.2147%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND	6.210		0.0006%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT	3.958.914		0.3798%	F
DIMENSIONS GROUP INC	234.278		0.0225%	F
SHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	1.924.106		0.1846%	F
SHARES CORE MSCI EAFE	2.153.250		0.2066%	F
SHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	16.463		0.0016%	F
SHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	37.862		0.0036%	F
SHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	827.574		0.0794%	F
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	19.890		0.0019%	F
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP FUND	42.681		0.0041%	F
SHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	18.454		0.0018%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	186.141		0.0179%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL	23.948		0.0023%	F
COMPANY TRUST	695.038		0.0667%	F
LACERA MASTER OFFER TRUST				
LACERA GLOBAL SMALL CAP FUND				
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE				
FUND				
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND				



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
LEADERFEL P.M.I.		3.270.000	0,3137%	F
LEGAL AND GENERAL UCAY		89.035	0,0085%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0369%	F
LMAA RELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	F
LMDG LMD CAP		553.389	0,0531%	F
LOCHNEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0,0000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		39.543	0,0038%	F
LUMRYN/MARSHALL WAGE UCITS SICAV/LUMRYN/AAVY TOP9 UCITS FUND		40.583	0,0039%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0041%	F
LYUI EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0,0415%	F
LYXOR FSE ITALIA MID CAP PIR		1.665.667	0,1598%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0,5507%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.646	0,0054%	F
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOP9 FUND C/O MARSHALL WAGE LP		203.031	0,0195%	F
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOP9 FUND C/O MARSHALL WAGE LP		12.528	0,0012%	F
MERCER OF COMMON CONTRACTUAL FUND		69.877	0,0068%	F
MERCER OF FUND PIC		140.755	0,0135%	F
MGI FUNDS PLC		247.749	0,0238%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0,0575%	F
MSCI ACWI EX U.S. BAL INDEX FUND B2		26.813	0,0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARRIERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARRIERS PENSION FUND		68.643	0,0066%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX US INVESTABLE MAR		20.417	0,0020%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0,0135%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0263%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		266.900	0,0256%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEEPOOL		13.587	0,0013%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0167%	F
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0132%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		504.564	0,0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.098	0,0036%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0133%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		302.976	0,0286%	F
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0,0266%	F
ROBIN I FONDS		60.238	0,0058%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIEDA. SEBAPRICE		9.656.488	0,9264%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL		4.020.744	0,3859%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANRY INDEX ETF		1.519.081	0,1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0,0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0,0247%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0026%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.247	0,0031%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0,0069%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FHD		96.723	0,0093%	F
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		509.053	0,0488%	F
SST GLOB ADVY TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0,1851%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0,0088%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0098%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0,0071%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0,0030%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0.0078%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0.0069%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		30.048	0.0029%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0.0092%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0.0012%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0.1402%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0.0202%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0.0016%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0.0139%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0.0786%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0.0095%	F
TRUST SAVINGS PLAN		2.025.469	0.1943%	F
TRUST II BERGHOUSEDIMENSIONALIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0.0146%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0.0311%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0.0033%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		463.742	0.0445%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		37.429	0.0036%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		444.859	0.0446%	F
U-FONDS BAV RBI AKTIEN		88.487	0.0085%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		507.537	0.0487%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-INV-UNIVERSAL-FONDS		25.536	0.0024%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WZEIF-UNIVERSAL-FONDS WISEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777	0.0036%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0.0062%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0.0097%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0.0312%	F
VERDIPAPFONDET KLP ALSJEGLOBAL SMALL CAP INDERS I		136.055	0.0131%	F
VFMAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0.0201%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0.0153%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.344	0.0130%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	0.0319%	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0.0030%	F
XTRACKERS		1.249.297	0.1198%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0.0006%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		568.484	0.0545%	A

**Totale votanti** 1.042.402,286 100%

**Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:**

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
CAGNOLI GIOVANNI	CGNGNH5R27A7941	1.308.531		NE
CARISMA SPA	00258770969	42.929.674		NE

Legenda:  
 F - Contrasto  
 C - Contrasto  
 A - Astensione  
 N - Utilità  
 V - Volatile  
 NE - Non Espresso

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 1.b della parte ordinaria

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024: Destinazione del risultato di esercizio.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	1.042.402.286	100,0000%	74,5273%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Volante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.042.402.286</b>	<b>100,0000%</b>	<b>74,5273%</b>

## CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria 28 aprile 2025

#### Punto 1.b della parte ordinaria

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Destinazione del risultato di esercizio.

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

Anagrafica	Cf/PI	Voti	% su votanti	Vevo
AA SSGA-ACTIONS EURO		892.598	0,0865%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CII		86.647	0,0083%	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0113%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0393%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0607%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CII		66.432	0,0064%	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0118%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0455%	F
ACADIAN NON US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0240%	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0067%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	F
AK TERM FND DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION				F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.356	0,1081%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0205%	F
AMERICAN CENTURY EFF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0,0134%	F
AMERICAN CENTURY EFF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0,0010%	F
AMERICAN CENTURY EFF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		44.110	0,0042%	F
AMERICAN CENTURY EFF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		4.024	0,0004%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		153.466	0,0147%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CIB NZ AMB		35.613	0,0034%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CIB		182.190	0,0175%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		424.582	0,0407%	F
ARROWST. (DE) LUS FD NON FLIP		116.335	0,0112%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		90.474	0,0087%	F
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKET'S SMALL CAP		1.545.231	0,1482%	F
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		11.915.208	1,1431%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		267.598	0,0257%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		100.000	0,0096%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		12.732	0,0012%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SCR SPA		225.742	0,0217%	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		40.800	0,0039%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF				F
SHAPES WORLD EX SWITZER. AND				F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		17.610.529	1,6894%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		9.830.595	0,9431%	F
BUTTERFIELD BANK, JERSEY LIMITED		212.581	0,0204%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		1.043.710	0,1001%	F
CARPIMMO PTES ET MOYENN CAPI C		568.484	0,0545%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		27.620	0,0026%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.				F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
COBAS CONCEHIMPADOS HI		3.989.428	0,3827%	F
COBAS EMPTED FP		407.772	0,0391%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.758	0,8199%	F
COBAS INTERNACIONAL HI		59.482.237	5,6103%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3741%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7639%	F
COBAS MINTO GLOBAL FP		691.975	0,0664%	F
COBAS SELECTION HI		62.543.354	5,9999%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0960%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		37.48643	0,3609%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	0,0002%	F
CONNOR CLARK & LURIN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	0,0004%	F
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		49	0,0000%	F
CONTINENTAL SMALL SHARES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		2.713.554	0,2603%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.807	0,0186%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FFRAN	DEBRI:FA110212191	431.450	0,0414%	F
DEKA PAB		105.938	0,0102%	F
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FRS GROUP INC		7.711.448	0,7388%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	0,0718%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.631	0,0016%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		12.812	0,0012%	F
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	0,0064%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	0,0115%	F
EMH ASG FUND LP		279.678	0,0268%	F
ENRICH PEAK ACADEMY DM ALL CAP 9060470		66.092	0,0063%	F
ENRICH PEAK ADVISORS INC		535.998	0,0514%	F
EUROTON AZIONI ITALIA		915.184	0,0878%	F
EUROTON AZIONI PAUL ITALIA		1.951.122	0,1872%	F
EUROTON FUND		360.530	0,0344%	F
EUROTON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS		72.440	0,0069%	F
MASTER TRUST		12.908	0,0012%	F
EUROTON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION		74.720	0,0072%	F
EUROTON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		418.558	0,0402%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EXLUK		137.888	0,0132%	F
FIDELITY FUND I(CADIAN)		16.150	0,0015%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SA INTERNATIONAL S		14.916	0,0014%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		46.393	0,0045%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		744.582.788	72,3481%	F
FORSTA AP - FONDEN		115.361	0,0111%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936550010	6.249.183	0,5994%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		19.522	0,0019%	F
HWIC GIAT CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND		2.238.490	0,2147%	F
INTERNATIONAL PENSION FUND		6.210	0,0006%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT		3.958.914	0,3798%	F
DIMENSION'S GROUP INC		234.278	0,0225%	F
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		1.924.106	0,1846%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		2.153.250	0,2066%	F
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		16.463	0,0016%	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		37.862	0,0036%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		827.574	0,0794%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		19.890	0,0019%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND,		42.681	0,0041%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL		18.454	0,0018%	F
COMPANY TRUST		186.141	0,0179%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		23.948	0,0023%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST				
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND				
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE				
FUND				



Anagrafica	CF/PI	Voto	% su votanti	Voto
LAZARD/WILMINGTON EAKE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.008	0.0667%	F
LEADERSEL P.M.I.		3.270.000	0.3137%	F
LEGAL & GENERAL ICAY		89.035	0.0085%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0.0369%	F
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0.0002%	F
LMDG SMID CAP		553.389	0.0531%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		203	0.0000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0.0038%	F
LUMINYA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMINYA-MW TOP'S UCITS FUND		40.583	0.0039%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0.0041%	F
LVUI EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0.0415%	F
LYXOR FISE ITALIA MID CAP FIR		1.665.667	0.1598%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0.5507%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		56.646	0.0054%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0.0195%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0.0012%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	0.0086%	F
MERCER QIF FUND PLC		140.755	0.0135%	F
MGI FUNDS PLC		247.749	0.0238%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0.0575%	F
MSCI ACWI EX-US IMI INDEX FUND B2		26.813	0.0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.508	0.0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0.0066%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		20.417	0.0020%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0.0135%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0.0263%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		266.900	0.0256%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEX POOL PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		13.587	0.0013%	F
PR. CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		173.809	0.0167%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		10.579	0.0010%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		137.850	0.0132%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		506.564	0.0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF MISSISSIPPI		37.098	0.0036%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0.0133%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0.0367%	F
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0.0266%	F
ROBIN I FONDS		60.238	0.0058%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SENAPLICE	97726750017	9.656.688	0.9264%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190100012	4.020.744	0.3857%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0.1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0.0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0.0247%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0.0026%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.747	0.0031%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0.0069%	F
SSB M3CITEAE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FUND		96.723	0.0093%	F
SSGA SPDR EFTS EUROPE II PUBLIUM LIMITED COMPANY		509.053	0.0488%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0.1851%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0.0088%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0.0098%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0.0071%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0,0030%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EURS INDEX PORTFOLIO		81.273	0,0078%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0069%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	0,0029%	F
STICHTING PHILIP'S PENSIOENFONDS		95.703	0,0092%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0012%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0,1402%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0,0202%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.207	0,0016%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0,0139%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0,0986%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0,0095%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469	0,1943%	F
TRUST II BRICHTHOUSE DIMENSIONALUIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0,0146%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0,0311%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL YSL UBS FUND MGMT		34.392	0,0033%	F
SWITZERLAND AG		463.742	0,0445%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		37.429	0,0036%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		464.659	0,0446%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		88.487	0,0085%	F
UBIFONDS BAVARIEN AKTIEN		507.537	0,0487%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		25.536	0,0024%	F
UNIVERSAL INVESTMENT-GESSELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STIBV				F
UNIVERSAL INVESTMENT-GESSELLSCHAFT MBH WZIEF UNIVERSAL		37.777	0,0036%	F
UNIVERSAL FONDS		44.994	0,0042%	F
FONDS WISSENSCHAFT AKTIEN SMALL FUND MIDCAP		101.575	0,0097%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		325.076	0,0312%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		136.055	0,0131%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		209.855	0,0201%	F
VERDOPAPFONDEN KLP ASJEGLOBAL SMALL CAP INDESI I		159.243	0,0153%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		135.364	0,0130%	F
VOTIA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		332.399	0,0319%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		31.185	0,0030%	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.249.297	0,1198%	F
XTRACERS		6.358	0,0006%	F
XTRACERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF				F

**Totale votanti 1.042.402,286 100%**

**Voti per i quali il RD non dispone di istituzioni:**

CAGNOLI GIOVANNI	CGNCHNSRP2ZA794Y	1.308.531		NI
CARISMA SPA	002589770969	42.729.674		NI

Legenda  
 F - Finanziaria  
 C - Capitale  
 A - Azionario  
 M - Mista  
 NV - Non Volante  
 NE - Non Emissiono

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 2.1 della parte ordinaria

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026-2034; determinazione del relativo corrispettivo. Proposta EY

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	1.042.402.286	100,0000%	74,5273%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.042.402.286</b>	<b>100,0000%</b>	<b>74,5273%</b>



## CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 2.1 della parte ordinaria

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025-2034; determinazione del relativo compenso; Proposta Ey

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

Azienda	CFPI	Voti	% su votanti	Voto
MASSGA ACTIONS EURO		899.508	0,0863%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.447	0,0083%	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0113%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0393%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0607%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0064%	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0118%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0455%	F
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0240%	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0067%	F
ADVANCED SERIES TRUST AS1 GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	F
AL PERM FND DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION				F
ALTERNATIVE FUND SICAV/SF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.398	0,1081%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0205%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0,0134%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.944	0,0010%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		44.110	0,0042%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	0,0147%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		35.613	0,0034%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0175%	F
ARROWST IDEI US FD NON FLP		424.382	0,0407%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0112%	F
AAA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0,0087%	F
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.545.231	0,1482%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PRI ITALIAN EXCELLENCE 70		11.915.208	1,1431%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		267.998	0,0257%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION/ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		180.000	0,0096%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		12.732	0,0012%	F
AZIFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		225.742	0,0217%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWED AG ON BEHALF OF				F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		40.800	0,0039%	F
BLACKROCK WORLD EX SWITZERLAND		17.410.529	1,6894%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENECY GLOBAL INC.		9.830.995	0,9431%	F
BUTTERFIELD BANK, JERSEY LIMITED		212.581	0,0204%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		1.043.710	0,1001%	F
CARRIZO PIES ET MOYENN CAH C		588.484	0,0565%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		27.620	0,0026%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.				F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
COBAS CONCENTRADOS FIL		3.989.428	0,3827%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0391%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.758	0,8199%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,6103%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3741%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7638%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		691.975	0,0664%	F
COBAS SELECCION FI		62.543.354	5,9999%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0960%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	0,0360%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	0,0002%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	0,0004%	F
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		49	0,0000%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		2.713.554	0,2603%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.807	0,0186%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DRNRF61L02L219N	431.450	0,0414%	F
DEKA-RAB		105.938	0,0102%	F
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		7.711.648	0,7398%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	0,0718%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.631	0,0016%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		12.812	0,0012%	F
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	0,0064%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	0,0115%	F
EMH ASC FUND LP		279.678	0,0268%	F
ENISIGN PEAK ACADIANI DM ALL CAP 9062470		66.092	0,0063%	F
ENISIGN PEAK ADVISORS INC		535.598	0,0514%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		915.184	0,0878%	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		1.951.122	0,1872%	F
EURIZON FUND		360.530	0,0346%	F
EYETON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		72.440	0,0069%	F
EYETON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		12.908	0,0012%	F
EYETON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		74.720	0,0072%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIANI)		418.558	0,0402%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SA INTERNATIONAL S		137.898	0,0132%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		16.150	0,0015%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FORSTA AP - FONDEN		46.393	0,0045%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936550010	764.582.788	73,3481%	F
GOVERNMENT OF GUAMA RETIREMENT FUND		115.361	0,0111%	F
HWIC QIAIF CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5994%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND		19.522	0,0019%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.298.490	0,2147%	F
SHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	F
SHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.958.914	0,3798%	F
SHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0225%	F
SHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.104	0,1846%	F
SHARES MSCI EAFE SMALLCAP ETF		2.153.250	0,2066%	F
SHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0016%	F
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0036%	F
SHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0794%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		19.890	0,0019%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.681	0,0041%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		18.454	0,0018%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0179%	F
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0,0023%	F



Amministratore	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
LAARD/WILKINSON LANE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0,0467%	F
LEADEREL P.M.I.		3.270.000	0,3137%	F
LEGAL & GENERAL ICAY		89.035	0,0085%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0369%	F
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	F
LMDG SAID CAP		553.869	0,0531%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0,0000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0,0038%	F
LUMINA/MARSHALL WACE UCITS SICAV/LUMINAVY TOPS UCITS FUND		40.583	0,0039%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0041%	F
LVUI EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0,0415%	F
LYOR FISE ITALIA MID CAP PIR		1.665.667	0,1598%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0,5507%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.446	0,0054%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0,0195%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0,0012%	F
MERCER OF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	0,0086%	F
MERCER OF FUND PLC		140.755	0,0135%	F
MGI FUNDS PLC		247.749	0,0238%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.435	0,0575%	F
MSCI ACWI EX-US. RM INDEX FUND B?		26.813	0,0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0,0066%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE M&P		20.417	0,0020%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		140.436	0,0135%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0263%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		266.900	0,0256%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDEFD) INDEEPOOL		13.587	0,0013%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0167%	F
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0132%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.544	0,0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.078	0,0036%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0133%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0,0367%	F
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0,0266%	F
ROBIN I FONDS		40.238	0,0039%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMIPRICE	97726750017	9.656.688	0,9244%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190110012	4.020.744	0,3857%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0,1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0,0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0,0247%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0026%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.742	0,0031%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0,0069%	F
SSB MSCI LEAF SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		94.723	0,0093%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		509.053	0,0488%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0,1851%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0,0089%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0098%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0,0071%	F

Anagrafica	Cf/PI	Vob.	% su votanti	Voto
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD			1	0.0006% F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373		0.0003% F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273		0.0078% F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944		0.0069% F
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046		0.0029% F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703		0.0092% F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122		0.0012% F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185		0.1402% F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270		0.0202% F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202		0.0016% F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625		0.0139% F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688		0.0986% F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187		0.0095% F
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469		0.1943% F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686		0.0146% F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771		0.0311% F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG.		34.392		0.0033% F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		463.742		0.0445% F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		37.429		0.0036% F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859		0.0446% F
UB-FONDS BAV RRI AKTIEN		88.487		0.0085% F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		507.537		0.0487% F
UNIVERSAL INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV- NW-UNIVERSAL-FONDS		25.536		0.0024% F
UNIVERSAL INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WZTEF-UNIVERSAL-FONDS WISEGMIET AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777		0.0036% F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984		0.0062% F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575		0.0097% F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076		0.0312% F
VERDIPORFONDET KLP AXS JESGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		136.055		0.0131% F
VFMAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST I		209.855		0.0201% F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543		0.0153% F
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364		0.0130% F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399		0.0319% F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185		0.0030% F
XTRACKERS		1.249.297		0.1198% F
XTRACKERS MSC1 EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358		0.0006% F
<b>Totale votanti</b>		<b>1.042.402.286</b>		<b>100%</b>

Totale votanti

1.042.402.286

100%

Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:

Anagrafica	Cf/PI	Vob.	% su votanti	Voto
GAGNOLI GIOVANNI				
CARISMA SPA				
CIGNONI GIOVANNI	CGHGN59R27A794Y	1.308.531		NE
CARISMA SPA	03258770969	42.929.674		NE

Legend:

- F - Fidejussio
- A - Azionista
- A - Azionista
- Lx - Istituz
- NE - Non Elettore

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 3.1 della parte ordinaria

Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per gli esercizi 2026-2028: determinazione del relativo corrispettivo.  
Proposta EY

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	1.036.928.070	99,4748%	74,1359%
Contrario	5.474.216	0,5252%	0,3914%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Volante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.042.402.286</b>	<b>100,0000%</b>	<b>74,5273%</b>

## CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria 28 aprile 2025

#### Punto 3.1 della parte ordinaria

Conferimento dell'incarico di attestazione della conformità della rendicontazione consolidata di sostenibilità ai sensi del Decreto Legislativo n. 125/2024 per gli esercizi 2026-2028; determinazione del relativo compenso.  
Proposta Ey

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

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AA SGA ACTIONS EURO		899.508	0,0653%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0063%	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0113%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0393%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0467%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0064%	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.463	0,0118%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0455%	F
ACADIAN NON US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.676	0,0240%	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0067%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION				F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.358	0,1081%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0205%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY EIF		139.190	0,0134%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0,0010%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY EIF		44.110	0,0042%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	F
AMUNDI SCIEHU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	0,0147%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO		35.613	0,0034%	F
AMBITION CTB				F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0175%	F
ARROWST. (DE) L/S FD NON FLIP		424.582	0,0407%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0112%	F
AVA VORSGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0,0087%	F
PASSIVE LIBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG				F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		1.545.231	0,1482%	F
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		6.471.058	0,6208%	F
AZ FUND I-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		267.598	0,0257%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		100.000	0,0096%	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		12.732	0,0012%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF				F
SHARES WORLD EX SWITZER AND		225.742	0,0217%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		40.800	0,0039%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		17.610.529	1,6894%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.800.595	0,9431%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		212.581	0,0204%	F
CARRIMMO PTES ET MOTENN CAPI C		1.043.710	0,1001%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		568.484	0,0545%	F





Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.620	0,0026%	F
COBAS CONCENTRADOS FII		3.989.428	0,3827%	F
COBAS EMPEO FP		407.772	0,0391%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.798	0,8199%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,6103%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3741%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7688%	F
COBAS MIXIO GLOBAL FP		691.975	0,0664%	F
COBAS SELECTION FI		62.543.354	5,9999%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.579	0,0960%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		37.4864	0,0360%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	0,0002%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	0,0004%	F
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		49	0,0000%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		2.713.554	0,2603%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.807	0,0186%	F
DE BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBRHR1FA11021219N	431.450	0,0414%	F
DETA-PAB		105.938	0,0102%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		7.711.448	0,7398%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	0,0718%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.631	0,0016%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY EFF OF DIMENSIONAL F		12.812	0,0012%	F
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	0,0064%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	0,0115%	F
EMM ASC FUND LP		279.678	0,0268%	F
ENSGEN PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9090470		66.092	0,0063%	F
ENSGEN PEAK ADVISORS INC		535.598	0,0514%	F
EURTON AZIONITALIA		915.184	0,0878%	F
EURTON AZIONI PMI ITALIA		1.951.122	0,1872%	F
EURTON FUND		360.530	0,0344%	F
EURTON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		72.440	0,0069%	F
EURTON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		12.908	0,0012%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		74.720	0,0072%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-LIK EQUITY FUND (ACADIAN)		418.558	0,0402%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL 5		137.888	0,0132%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST...		16.150	0,0015%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FORSTA AP - FONDEN		46.393	0,0045%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05934550010	744.582.788	7,23481%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		115.361	0,0111%	F
HMFC QUAL CCF - HMFC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5994%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND		19.522	0,0019%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.238.490	0,2147%	F
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.958.914	0,3798%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0225%	F
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	0,1846%	F
ISHARES MSCI EMARE SMALL-CAP ETF		2.153.250	0,2066%	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0016%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0036%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0794%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		19.890	0,0019%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.481	0,0041%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		18.454	0,0018%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0179%	F
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0,0023%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0.0667%	F
LEADERSEL P.A.I.		3.270.000	0.3137%	F
LEGAL & GENERAL ICAV		89.033	0.0085%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0.0369%	F
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0.0002%	F
LMDG SMID CAP		553.389	0.0531%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0.0000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0.0038%	F
LUMINA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMINA-MW TOPS UCITS FUND		40.583	0.0039%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0.0041%	F
LVU EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0.0415%	F
LIXOR FISE ITALIA MID CAP FIR		1.665.667	0.1598%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0.5507%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.646	0.0054%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0.0195%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0.0012%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	0.0086%	F
MERCER QIF FUND PLC		140.755	0.0135%	F
MGI FUNDS PLC		247.749	0.0238%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0.0575%	F
MSCI ACWI EX-US INT INDEX FUND B2		26.813	0.0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0.0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.443	0.0066%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		20.417	0.0020%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0.0135%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0.0263%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		246.900	0.0256%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) I INDEX/POOL		13.587	0.0013%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0.0167%	F
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0.0010%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0.0132%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	0.0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.098	0.0036%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0.0133%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		385.976	0.0367%	F
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0.0266%	F
ROBIN I LEONDS		60.238	0.0058%	F
RODOLOFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMPLICE	97726/50017	9.656.688	0.9264%	F
RODOLOFO DE BENEDETTI SRL	1111901/0012	4.000.744	0.3857%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0.1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0.0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0.0247%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0.0026%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.747	0.0031%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0.0069%	F
SSB MSCIEAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FHD		96.723	0.0093%	F
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		509.053	0.0488%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0.1851%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0.0088%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0.0098%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0.0071%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUENROUING SICAV		31.373	0,0000%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0,0008%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0069%	F
STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS		95.703	0,0092%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0012%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.441.185	0,1402%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		2.102.270	0,2022%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0,0016%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0,0139%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.022.488	0,0984%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0,0095%	F
THREAT SAVINGS PLAN		2.025.469	0,1945%	F
TRUST II BRICHTHOUSE DIMENSIONAL UNIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.486	0,0146%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0,0311%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL MSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0,0033%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		443.742	0,0445%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		37.429	0,0036%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		444.859	0,0446%	F
UBFONDS BAV RRI AKTIEN		88.487	0,0085%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		507.537	0,0487%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STIV-NH UNIVERSAL FONDS		25.536	0,0024%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WZ/EF-UNIVERSAL-FONDS WISSEKANT AKTIEN SMALL-LIND MIDCAP		37.777	0,0036%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		44.984	0,0042%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0,0097%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0,0312%	F
VERBODPARENDIET KLP ASIA/EGLOBAL SMALL CAP INDEXES I		136.035	0,0131%	F
VMAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0,0201%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0,0153%	F
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	0,0130%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		342.399	0,0319%	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0,0030%	F
XTRACHECKERS		1.249.297	0,1198%	F
XTRACHECKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0,0006%	F
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		5.444.170	0,5223%	C
STICHTING BRL PENSIOEN		30.046	0,0029%	C

Totale votanti **1.042.402.286** **100%**

**Voti per i quali il Rd non dispone di Istruzioni:**

CAGNOLO GIOVANNI	CGNCHNRS9R27A794Y	1.308.531	NE
CARISMA SPA	003258770969	42.979.674	NE

Legendas  
 F - Governabile  
 C - Contabile  
 A - Azionario  
 L - Libero  
 NV - Non Volante  
 NE - Non Espresso

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 4 della parte ordinaria

Proposta di autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non eseguita.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	995.455.216	95,4963%	71,1708%
Contrario	46.947.070	4,5037%	3,3565%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
Totali	1.042.402.286	100,0000%	74,5273%



## CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 4 della parte ordinaria

Proposta di autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non eseguita.

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

Anagrafica	C/Pi	Voti	% su votanti	Voto
AA SGA ACTIONS EURO		699.508	0,0943%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		630	0,0001%	F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.398	0,1081%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0175%	F
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0112%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEL AG ON BEHALF OF		225.742	0,0217%	F
BLACKROCK WORLD EX SWITZER AND				
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT		40.800	0,0039%	F
FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS				
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENECY GLOBAL INC.		17.610.599	1,6894%	F
BUTTERFIELD BANK, JERSEY LIMITED		9.830.595	0,9431%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		212.581	0,0204%	F
COBAS CONCENTRADOS FI		3.989.428	0,3827%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0391%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.758	0,8199%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,6103%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3741%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7628%	F
COBAS MITO GLOBAL FP		691.975	0,0664%	F
COBAS SELECCION FI		62.543.354	5,9999%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0960%	F
COLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	0,0360%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	0,0002%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRANI	DNREIF611021219N	431.450	0,0414%	F
EMV ASC FUND LP		279.678	0,0268%	F
EUROTON AZIONI ITALIA		915.184	0,0878%	F
EUROTON AZIONI PMI ITALIA		1.951.122	0,1872%	F
EUROTON FUND		360.530	0,0346%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST- FIDELITY SALINTERNATIONAL S		137.888	0,0132%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA		764.582.788	73,3481%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND	05934550010	115.361	0,0111%	F
HWC QIAF CCF - HWC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5994%	F
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.658.914	0,3789%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE MI INDEX ETF		234.278	0,0229%	F
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	0,1846%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		2.159.250	0,2096%	F
ISHARES MSCI EUROPE MI INDEX ETF		14.443	0,0014%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0036%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0794%	F
LEADERSEL P.M.I		3.270.000	0,3137%	F
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0.0002%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0.0038%	F
LUMINIA/MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMINIA-MW TOPS UCITS FUND		40.563	0.0039%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0.5507%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0.0195%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0.0012%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0.0575%	F
MISCI ACWI EXCLUS. IM INDEX FUND B2		26.813	0.0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0.0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0.0066%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		13.587	0.0013%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	0.0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.078	0.0036%	F
ROBERT BOSCH CA8BH		277.582	0.0266%	F
ROBIN I-FONDS		60.238	0.0058%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA. SEMPLICE	97726750017	9.656.688	0.9264%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190100012	4.020.744	0.3857%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0.1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0.0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0.0247%	F
SPARLAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		32.747	0.0031%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0.0069%	F
SSB MISCEANRE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		96.723	0.0093%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		509.053	0.0489%	F
SSG GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0.1851%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0.0071%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0.0030%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0.0078%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0.0092%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0.0202%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0.0095%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469	0.1943%	F
UP-FONDS BAYREI AKTIEN		88.487	0.0085%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		25.536	0.0024%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WIZET-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777	0.0036%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0.0062%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0.0097%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0.0312%	F
VFMG LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0.0201%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	0.0319%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0.0083%	C
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0.0113%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0.0393%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0.0607%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.452	0.0064%	C
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0.0118%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0.0455%	C
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		250.676	0.0240%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		69.613	0.0067%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		1.049	0.0001%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.388	0.0001%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0.0205%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0.0134%	C



Amerifrica	CFPI	Voti	% su votanti	Voto
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANVIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0,0010%	C
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANVIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY EIF		44.110	0,0042%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	C
AMUNDI MSCIEUR1 SMALL CAP ESG CIB NZ AMB		153.466	0,0147%	C
AMUNDI MSCIEUR1 SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO		35.613	0,0034%	C
AMBITON CIB		424.582	0,0407%	C
ARROWST (DE) US FD NON EUP		90.474	0,0087%	C
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0,0087%	C
PASSIVE URS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.545.231	0,1482%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PRI ITALIAN EXCELLENCE 70		11.915.208	1,1431%	C
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		267.998	0,0257%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION/ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		100.000	0,0096%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		12.732	0,0012%	C
ALL DPA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		1.043.710	0,1001%	C
CAMPKCO PIES ET MOYENN CAH C		548.484	0,0545%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		27.620	0,0026%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		3.799	0,0004%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		49	0,0000%	C
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.713.554	0,2603%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		193.807	0,0186%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (UNI)		105.938	0,0102%	C
DEFA-RAB		7.711.648	0,7398%	C
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PHS GROUP INC		747.977	0,0718%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		16.631	0,0016%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		12.812	0,0012%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY EIF OF DIMENSIONAL E		66.434	0,0064%	C
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		120.000	0,0115%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		66.092	0,0063%	C
ENHSON PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		535.598	0,0514%	C
ENHSON PEAK ADVISORS INC		72.440	0,0069%	C
EYELTON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		12.908	0,0012%	C
EYELTON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		74.720	0,0072%	C
EYELTON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		418.558	0,0402%	C
FEDILITY COMPANY CONTRACTUAL FUND II - FEDILITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		16.150	0,0015%	C
FOND MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..		46.393	0,0045%	C
FORSTA AP - FONDEN		19.522	0,0019%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.238.490	0,2147%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DPA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		19.890	0,0019%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		42.681	0,0041%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		18.454	0,0018%	C
LACEPA MASTER GPEB TRUST		184.141	0,0179%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		23.948	0,0023%	C
LAZARD/MILKINGTON ACGW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0,0667%	C
LAZARD/MILKINGTON EFFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		89.035	0,0085%	C
LEGAL & GENERAL ICAV		394.546	0,0379%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		553.389	0,0531%	C
LMDG SAID CAP		42.425	0,0041%	C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		432.804	0,0415%	C
LVII EQUITY WORLD EX EUROPE		1.665.667	0,1598%	C
LYONR FISEL ITALIA MID CAP PIR		56.646	0,0054%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMA1NC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		89.877	0,0086%	C
MERCER GIP COMMON CONTRACTUAL FUND		140.755	0,0135%	C
MERCER GIP FUND PLC				C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
MGI FUNDS PLC		247.749	0,0238%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US				
INVESTABLE MAP		20.417	0,0020%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0,0135%	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0263%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		264.900	0,0256%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0167%	C
PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0132%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0133%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0,0367%	C
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0026%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0,0088%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0098%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0069%	C
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	0,0029%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0012%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0,1402%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0,0016%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0,0139%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0,0986%	C
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0,0146%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0,0311%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0,0033%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		463.742	0,0446%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		37.429	0,0036%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	0,0446%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		507.537	0,0487%	C
VEROPAPFONDET KLP AKS JEGLOBAL SMALL CAP INDERS I		136.055	0,0131%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0,0153%	C
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	0,0130%	C
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0,0030%	C
XTRACKERS		1.249.297	0,1198%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0,0006%	C

Totale votanti 1.042.402,286 100%

Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
CAGNOLI GIOVANNI	CGHGHNLS9R27A794T	1.308.531		NE
CARDMA SPA	03258770969	42.929.874		NE

Legendas:  
 F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astensione  
 N - Non Votante  
 NE - Non Espresso

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 5.a della parte ordinaria

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art.123-ter del TUF: Voto vincolante sulla Sezione I - Politica di remunerazione 2025:

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.086.640.491	100,0000%	77,6901%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	968.190.200	89,0994%	69,2214%
Contrario	118.450.291	10,9006%	8,4687%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Volante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.086.640.491</b>	<b>100,0000%</b>	<b>77,6901%</b>

## CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria 28 aprile 2025

#### Punto 5 a della parte ordinaria

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art.123-ter del TUF. Voto vincolante sulla Sezione I - Politica di remunerazione 2025;

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

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.358	0,1037%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		17.610.529	1,6206%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.830.595	0,9047%	F
COBAS CONCENTRADOS FI		3.989.428	0,3671%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0375%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.758	0,7865%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,3819%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3609%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7327%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		691.975	0,0637%	F
COBAS SELECCION FI		62.543.354	5,7557%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0921%	F
DE BENEDETTI PODOLEO LORENZO FRAN	DBNRIF61I02L219N	431.450	0,0397%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST...		16.150	0,0015%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936650010	764.582.788	70,3621%	F
HWIC QIAIF CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5750%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0,5283%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0,0552%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0063%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0,0063%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US		20.417	0,0019%	F
INVESTABLE MAR				F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0,0129%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0252%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0127%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMPRICE	97726760017	9.656.688	0,8897%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	111901I0012	4.020.744	0,3700%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0025%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0,0060%	F
AA SCSA ACTIONS EURO		899.508	0,0828%	C
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0080%	C
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0109%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0377%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,5822%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0061%	C
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0114%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0436%	C
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0231%	C
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0064%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO				C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.018	0,0002%	C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto	
ATRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0.0197%	C	
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0.0128%	C	
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0.0010%	C	
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		44.110	0.0041%	C	
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0.0004%	C	
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.446	0.0141%	C	
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBTRON CTB		35.613	0.0033%	C	
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0.0168%	C	
BARROWST (DE) US FD NON EUP		424.582	0.0391%	C	
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD-3AM MASTER		116.335	0.0107%	C	
AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0.0083%	C	
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.545.231	0.1422%	C	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PRI ITALY EXCELLENCE 70		11.915.208	1.0945%	C	
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		262.598	0.0244%	C	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIANO LONG TERM OPPORTUNITIES		100.000	0.0092%	C	
ZAMUT CAPITAL MANAGEMENT SCB SPA		12.732	0.0012%	C	
AL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		225.742	0.0208%	C	
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWED AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		40.800	0.0038%	C	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.308.531	0.1204%	C	
CAGNOLI GIOVANNI	CNGNNS9827A294Y	212.561	0.0194%	C	
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		0325877096F	42.929.674	3.9507%	C
CARISMA SPA		1.043.710	0.0946%	C	
CARPINCO PIES ET MOYENN CARIC		548.484	0.0523%	C	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		27.630	0.0025%	C	
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		374.863	0.0345%	C	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		2.188	0.0002%	C	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		3.799	0.0003%	C	
CONNOR CLARK & TURN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		49	0.0000%	C	
CONSTITUTION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.713.554	0.2497%	C	
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		193.807	0.0178%	C	
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		105.938	0.0097%	C	
DEFA-AB		7.711.448	0.7097%	C	
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		747.977	0.0688%	C	
DIMENSIONAL FUNDS PLC		16.431	0.0015%	C	
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		12.812	0.0012%	C	
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		66.434	0.0061%	C	
E		120.000	0.0110%	C	
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		279.678	0.0257%	C	
DWS MULTI ASSET PIR FUND		66.092	0.0061%	C	
DWS ASG FUND LP		535.998	0.0493%	C	
ENSGH PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		915.184	0.0842%	C	
ENSGH PEAK ADVISORS INC		1.951.122	0.1794%	C	
EUROTON AZIONI ITALIA		360.530	0.0332%	C	
EUROTON FUND		74.440	0.0067%	C	
EUROTON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS		12.908	0.0012%	C	
EUROTON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION MASTER TRUST		74.720	0.0069%	C	
EUROTON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		418.558	0.0385%	C	
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (AGADIAN)		137.888	0.0127%	C	
FIDELITY CONCORD STREET TRUST - FIDELITY SA INTERNATIONAL S		14.916	0.0014%	C	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		46.393	0.0043%	C	
FORSTA AP - FONDIS		115.361	0.0106%	C	
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		19.522	0.0018%	C	
IAM NATIONAL PENSION FUND		2.238.490	0.2060%	C	
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC				C	

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
SHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	C
SHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.958.914	0,3443%	C
SHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0216%	C
SHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.108	0,1771%	C
SHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		2.153.250	0,1982%	C
SHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0015%	C
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0035%	C
SHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0742%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		19.890	0,0018%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.681	0,0039%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		18.454	0,0017%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0171%	C
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0,0022%	C
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0,0640%	C
LEADERSHIP P.M.I.		3.270.000	0,3009%	C
LEGAL & GENERAL ICAV		89.035	0,0082%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSION'S MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0354%	C
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	C
LMDO SMID CAP		553.389	0,0509%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0,0009%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0,0036%	C
LUMINYA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMINYA MW TOPS UCITS FUND		40.583	0,0037%	C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0039%	C
LVI EQUITY WORLD EX EUROPE		437.804	0,0398%	C
LYXOR FISE ITALIA MID-CAP PIR		1.665.667	0,1535%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.646	0,0052%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0,0187%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0,0012%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		89.877	0,0083%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		140.755	0,0130%	C
MERCER QIF FUND PLC		247.749	0,0228%	C
MGT FUNDS PLC		28.813	0,0025%	C
MSCI ACWI EX-US IMI INDEX FUND B2		266.900	0,0246%	C
GOLD WESTBURY SMALL AND MID-CAP STRATEGIES FUND		13.587	0,0013%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEX POOL		173.809	0,0160%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		10.579	0,0010%	C
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		137.850	0,0127%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		506.564	0,0466%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		37.098	0,0034%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		382.976	0,0352%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		277.582	0,0255%	C
ROBERT BOSCH GMBH		60.238	0,0055%	C
ROBIN I-FONDS		1.519.081	0,1398%	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		249.544	0,0230%	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		257.347	0,0237%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		32.747	0,0030%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		71.503	0,0066%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ET		96.723	0,0089%	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		509.053	0,0468%	C
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		1.930.005	0,1776%	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		92.183	0,0085%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS				

Amazofica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0094%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		78.777	0,0068%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	C
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0,0029%	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEB PORTFOLIO		81.273	0,0075%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0066%	C
STICHTING BRL PENSION		30.046	0,0028%	C
STICHTING PHILIPS PENSIONFONDUS		95.703	0,0088%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0011%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0,1345%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0,0194%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0,0015%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.623	0,0133%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0,0944%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0,0091%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469	0,1844%	C
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL UNIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0,0141%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0,0298%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL ISL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0,0032%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		443.742	0,0427%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		37.429	0,0034%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		44.4859	0,0426%	C
UBFONDOS BAV PBAKTEN		89.487	0,0081%	C
UNITED NATIONS HON'T STAFF PENSION FUND		507.537	0,0467%	C
UNIVERSAL INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STB-VERANWALTUNG FONDUS		25.536	0,0023%	C
UNIVERSAL INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WZEF UNIVERSAL-FONDUS WZEGMENT ARTEN SMALL FUND MIOCAP		37.777	0,0035%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0,0093%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0,0299%	C
VERBODPAPRIJONDEL KLP ASJEGLOBAL SMALL CAP INDERS I		136.055	0,0125%	C
VFMAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0,0193%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		199.543	0,0187%	C
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.344	0,0125%	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	0,0306%	C
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0,0029%	C
XTRACKERS		1.249.297	0,1150%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0,0006%	C

**Totale votanti** 1.086.640.491 **100%**

**Voti per i quali il Rd non dispone di istruzioni:**

Legend
F - Finanziaria
C - Contabile
A - Azionario
I - Immobiliare
IV - Non Volante
NE - Non Emissione

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 5.b della parte ordinaria

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art. 123-ter del TUF: Voto consultivo sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.086.640.491	100,0000%	77,6901%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	978.038.641	90,0057%	69,9255%
Contrario	108.601.850	9,9943%	7,7646%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.086.640.491</b>	<b>100,0000%</b>	<b>77,6901%</b>



## CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

**Punto 5.b della parte ordinata**

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'art.123-bis del TUF. Voto consultivo sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nel 2024.

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

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AA SSGA ACTIONS EURO		899.598	0,0628%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		630	0,0001%	F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.358	0,1037%	F
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		5.444.170	0,5010%	F
BRANWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGHECV GLOBAL INC.		17.410.529	1,6206%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.830.595	0,9047%	F
COBAS CONCENTRADOS FI		3.989.438	0,3671%	F
COBAS EMPTED FP		407.772	0,0375%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.738	0,7865%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,3819%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3589%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.942.127	0,7327%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		691.975	0,0637%	F
COBAS SELECTION FI		62.543.354	5,7557%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0921%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBNRIF611021219N	431.450	0,0397%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.		16.150	0,0015%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936550010	744.582.788	70,3621%	F
HWC QIAF CCF - HWC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5750%	F
MAGALLANES MCCRACKS FI		5.740.291	0,5283%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0,0552%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0063%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.443	0,0063%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US		20.417	0,0019%	F
INVESTABLE MAP				F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		140.436	0,0129%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0252%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.098	0,0034%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0127%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA SEAPRICE	97726750017	9.456.689	0,8807%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190110012	4.020.744	0,3700%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0025%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0,0066%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FUND		96.723	0,0089%	F
SSGA SPDR ETIS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		599.053	0,0548%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0,1776%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUX EMBODING SICAV		31.373	0,0029%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0,0075%	F
STICHTING BPL PENSIONEN		30.046	0,0028%	F
THEFT SAVINGS PLAN		349.744	0,0340%	F



Anagrafica	Cf/PI	Voti	% su votanti	Voto
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0,0060%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	0,0306%	F
ACADIAH GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0080%	C
ACADIAH GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0109%	C
ACADIAH INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.181	0,0377%	C
ACADIAH INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0582%	C
ACADIAH INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0061%	C
ACADIAH NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0114%	C
ACADIAH NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0436%	C
ACADIAH NON US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O				
ACADIAH ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		250.676	0,0231%	C
ADVANCED SERIES TRUST ASST GLOBAL BOND PORTFOLIO				
AK FERM FND DFA INTL SMALL CO		69.413	0,0064%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.049	0,0001%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		1.388	0,0001%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0197%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		139.190	0,0128%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0,0010%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF				
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		44.110	0,0041%	C
AMUNDI EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	C
AMUNDI MSCIEUR1 SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	0,0141%	C
AMUNDI MSCIEUR1 SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO				
AMBIITION CTB		35.613	0,0033%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0168%	C
ARROWST (DE) L/S FD NON FLIP		424.582	0,0391%	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0107%	C
AVA VORSGORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP				
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		90.474	0,0085%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		1.545.231	0,1422%	C
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		6.471.038	0,5955%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		287.598	0,0246%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		100.000	0,0092%	C
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		12.732	0,0012%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF				
SHARES WORLD EX SWITZERLAND		225.742	0,0206%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		40.800	0,0038%	C
CAGNOLI GIOVANNI	CGHGN45R27A794Y	1.308.531	0,1204%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		212.581	0,0196%	C
CARISMA SPA	03258770969	42.929.674	3,9507%	C
GARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI C		1.043.710	0,0960%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		568.484	0,0523%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		27.620	0,0025%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	0,0345%	C
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.188	0,0002%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	0,0003%	C
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		49	0,0000%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		2.713.554	0,2497%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.807	0,0178%	C
DEKA-RAB		105.938	0,0097%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		7.711.648	0,7097%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	0,0688%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.831	0,0015%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		12.812	0,0012%	C
E				
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	0,0061%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	0,0110%	C
EMH ASC FUND LP		279.678	0,0257%	C
ENGLISH PEAK ACADIAH DM ALL CAP P060470		66.092	0,0061%	C
ENGLISH PEAK ADVISORS INC		535.598	0,0493%	C
EURIZON AZIONI ITALIA		915.184	0,0842%	C
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		1.951.122	0,1796%	C



Amplifica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
EURizon FUND		340.530	0,0332%	C
EURizon CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLAN		72.440	0,0067%	C
MASTER TRUST		12.908	0,0012%	C
EURizon CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		74.720	0,0069%	C
EURizon CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		418.558	0,0385%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		137.889	0,0127%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST - FIDELITY SAL INTERNATIONAL S FORTIA AP - FONDEN		46.393	0,0043%	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		115.361	0,0104%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		19.522	0,0018%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.238.490	0,2060%	C
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0004%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.938.914	0,3643%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0216%	C
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	0,1771%	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		2.153.250	0,1982%	C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0015%	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0035%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0762%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		19.890	0,0018%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.481	0,0039%	C
LACERA MASTER OPER TRUST		18.454	0,0017%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0171%	C
LAZARD/WILMINGTON ACW-EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0,0022%	C
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0,0640%	C
LEADERBIL P.M.I		3.270.000	0,3009%	C
LEGAL & GENERAL ICANV		69.003	0,0062%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSION'S MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0354%	C
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	C
LMDG SMID CAP		553.389	0,0507%	C
LOCHNEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0,0000%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0,0036%	C
LUMINA/MARSHALL WAGE UCITS SICAV-LUMINA/NAV/TOPS UCITS FUND		40.583	0,0037%	C
VIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0039%	C
LYON EQUITY WORLD BY EUROPE		432.804	0,0398%	C
LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIF		1.645.667	0,1533%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.446	0,0052%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS SMALL CAP EQUITY POOL		203.031	0,0187%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LLP		12.528	0,0012%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MERCEUR OIF FUND PLC		89.827	0,0083%	C
MERCEUR OIF FUND PLC		140.755	0,0130%	C
MAG FUNDIS PLC		247.749	0,0228%	C
MSCI ACWI EX-UKS IMI INDEX FUND B2		26.813	0,0025%	C
OLD WESTBURY SMALL AID MID CAP STRATEGIES FUND		266.900	0,0246%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEEPOOL		13.587	0,0013%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0160%	C
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0127%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	0,0466%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0,0352%	C
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0,0255%	C
ROBIN I FONDS		60.238	0,0055%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0,1398%	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0,0230%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0,0237%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.747	0,0030%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0,0085%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0094%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0,0068%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0066%	C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0,0089%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0011%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.165	0,1345%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0,0194%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0,0015%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0,0133%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0,0946%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0,0091%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		1.655.725	0,1524%	C
TRUST IT BRIGHTHOUSEMEDIANSHALUIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0,0141%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0,0298%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0,0032%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		463.742	0,0427%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		37.429	0,0034%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	0,0428%	C
U-FONDS BAY RBI AKTIEN		88.487	0,0081%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		507.537	0,0467%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		25.536	0,0023%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777	0,0035%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0,0093%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.074	0,0299%	C
VERDIPAPFONDDET KLP AS EGLOBAAL SMALL CAP INDERS 1		136.055	0,0125%	C
VFMCI LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0,0193%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0,0147%	C
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	0,0125%	C
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0,0029%	C
XTRACREERS		1.249.297	0,1150%	C
XTRACREERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0,0006%	C

Totale votanti 1.086.640,471 100%

Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:

Legenda:  
 C - Contrario  
 A - Assente  
 L - Lillo X  
 N - Non Espresso  
 NE - Non Espresso

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 6 della parte ordinaria

Proposta in merito all'approvazione del Piano di Stock Grant 2025.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.086.640.491	100,0000%	77,6901%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	972.701.320	89,5145%	69,5439%
Contrario	113.939.171	10,4855%	8,1462%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Non Votante	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>1.086.640.491</b>	<b>100,0000%</b>	<b>77,6901%</b>

## CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria 28 aprile 2025

**Punto 6 della parte ordinaria**

Proposta in merito all'approvazione del Piano di Stock Grant 2025.

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

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AA SSGA ACTIONS EURO		892.508	0,0828%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		630	0,0001%	F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		1.126.358	0,1037%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.		17.610.529	1,6206%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.830.595	0,9047%	F
COBAS CONCENTRADOS FIL		3.989.428	0,3671%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0375%	F
COBAS GLOBAL FP		8.546.758	0,7865%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		58.482.237	5,3819%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.899.415	0,3589%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.962.127	0,7327%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		691.975	0,0637%	F
COBAS SELECCION FI		62.543.354	5,7557%	F
COBAS VALUE SICAV SA		1.000.599	0,0921%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	0,0345%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBNRIF61L02L21PN	431.450	0,0397%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST...		16.150	0,0015%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA		764.582.788	70,3621%	F
HWIC GRMF CCF - HWIC-VALUE OPPORTUNITIES FUND	05936550010	6.248.183	0,5750%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5740.291	0,5283%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0063%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0,0063%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US				F
INVESTABLE MAP		20.417	0,0019%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US				F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		140.436	0,0129%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		274.138	0,0252%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		37.098	0,0034%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMPLICE	97726750017	138.440	0,0127%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL		9.656.688	0,8887%	F
SOCIAL PROTECTION FUND	11190110012	4.020.744	0,3700%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE EEF		27.528	0,0025%	F
SSB MSC:EAFF SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		71.503	0,0066%	F
SSGA SPDR ETRS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		96.723	0,0089%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		509.053	0,0468%	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		1.930.005	0,1776%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		31.373	0,0029%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		81.273	0,0075%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		369.744	0,0340%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		101.575	0,0093%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		325.076	0,0299%	F
		337.399	0,0306%	F

Amalgata	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0080%	C
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0109%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0377%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0582%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0061%	C
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.465	0,0114%	C
ACADIAN NON US MICRO-CAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0436%	C
ACADIAN NON US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0231%	C
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0064%	C
ADVANCED SERIES TRUST AS GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	C
AR PERM FND DFA INTL SMALL CO		1.389	0,0001%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		213.892	0,0197%	C
AURIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		139.190	0,0128%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		10.844	0,0010%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		44.110	0,0041%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		153.466	0,0141%	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		35.619	0,0033%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0168%	C
ARROWST IDEI US FD NON FIP		424.882	0,0391%	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0107%	C
AXA YORROGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		90.474	0,0083%	C
PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		1.545.231	0,1422%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		11.915.028	1,0945%	C
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		267.598	0,0246%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION/ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		100.000	0,0092%	C
AMMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		12.732	0,0012%	C
A1 DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		225.742	0,0209%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF		40.800	0,0038%	C
ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		1.308.531	0,1204%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		212.591	0,0196%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		42.929.674	3,9950%	C
CARISMA SPA	03258770969	1.043.710	0,0960%	C
CARIPAKO PIES ET MOYENN CARIC		568.484	0,0523%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		27.620	0,0025%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		2.188	0,0002%	C
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		3.799	0,0003%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		49	0,0000%	C
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.713.554	0,2497%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		193.807	0,0178%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (UX)		105.938	0,0097%	C
DEKABAB		7.711.648	0,7097%	C
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		7.47.977	0,0688%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		16.631	0,0015%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		12.912	0,0012%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		66.434	0,0061%	C
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		120.000	0,0110%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		279.678	0,0257%	C
EMH ASC FUND LP		66.092	0,0061%	C
ENGLISH PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		535.598	0,0493%	C
ENGLISH PEAK ADVISORS INC		915.184	0,0842%	C
EUROCOM AZIONI ITALIA		1.951.122	0,1796%	C
EUROCOM AZIONI PMI ITALIA		360.530	0,0332%	C
EUROCOM FUND		72.440	0,0067%	C
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST				C

Anagrafica	CF/PI	Voto	% su votanti	Voto
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		12.908	0,0012%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		74.720	0,0069%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK		418.558	0,0385%	C
EQUITY FUND IACADIANI		137.888	0,0127%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SA INTERNATIONAL \$		46.393	0,0043%	C
FORSTA AP - FONDEN		115.361	0,0106%	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		19.522	0,0018%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.238.490	0,2060%	C
SHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	C
SHARES CORE MSCI LEAFE ETF		3.958.914	0,3643%	C
SHARES CORE MSCI LEAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0216%	C
SHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	0,1771%	C
SHARES MSCI LEAFE SMALL-CAP ETF		2.153.250	0,1982%	C
SHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0015%	C
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0035%	C
SHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0762%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND		19.890	0,0018%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.681	0,0039%	C
LACERA MASTER OFEB TRUST		18.454	0,0017%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0171%	C
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0,0022%	C
LAZARD/WILMINGTON LEAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.038	0,0640%	C
LEADERSHIP P.M.I.		3.270.000	0,3009%	C
LEGAL & GENERAL ICAV		89.035	0,0082%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0354%	C
IMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	C
IMDG SMID-CAP		553.389	0,0509%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0,0000%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0,0036%	C
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		40.583	0,0037%	C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0039%	C
LVU EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0,0398%	C
LYXOR FISE ITALIA MID-CAP PIR		1.665.667	0,1535%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.646	0,0052%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		203.031	0,0187%	C
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		12.528	0,0012%	C
MERCER OIF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	0,0083%	C
MERCER OIF FUND PLC		140.755	0,0130%	C
MGF FUNDS PLC		247.749	0,0228%	C
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0,0552%	C
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		26.813	0,0025%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		266.900	0,0246%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEX POOL		13.587	0,0013%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0160%	C
PK CSG WORLD EQUITY USBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0127%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	0,0466%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0,0352%	C
ROBERT BOSCH GAMBH		277.562	0,0255%	C
ROBIN I-FONDS		60.238	0,0055%	C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0,1398%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0,0220%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0,0237%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		32.747	0,0030%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFIT PLANS		92.183	0,0085%	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0094%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0,0069%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0,0000%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0,0066%	C
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	0,0028%	C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0,0088%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0,0011%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0,1345%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0,0194%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0,0015%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0,0133%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0,0946%	C
THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0,0091%	C
TRUST II BRIGHTHOUSE/EMERISON/LINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.655.725	0,1524%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		152.686	0,0141%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL USL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		323.771	0,0298%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		34.392	0,0032%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		463.742	0,0427%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		37.429	0,0034%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	0,0428%	C
UBIFONDS BAV BBI AKTIEN		88.487	0,0081%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		507.537	0,0467%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESSELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-FONDS WISEGEMIT ARTEN SMALL-LIND MIDCAP		25.536	0,0023%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESSELLSCHAFT MBH WZEF-UNIVERSAL-FONDS WISEGEMIT ARTEN SMALL-LIND MIDCAP		37.777	0,0035%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0,0060%	C
VERBODAPRONDEI KIP A&S/EGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		136.055	0,0125%	C
VERAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST I		209.865	0,0193%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		197.543	0,0181%	C
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	0,0125%	C
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0,0029%	C
XTRACKERS		1.249.297	0,1150%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0,0006%	C

Totale votanti 1.086.640.491 100%

Voti per i quali il Rd non dispone di Istruzioni:

- Legenda
- F - Frazione
  - C - Caricato
  - A - Annullato
  - ND - Non Disponibile
  - NY - Non Volante
  - NE - Non Espresso

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 1 della parte straordinaria

Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguenti modifiche dell'articolo 4 dello statuto sociale.  
Delibere inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.042.402.286	95,9289%	74,5273%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	44.238.205	4,0711%	3,1628%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	892.171.072	85,5880%	63,7864%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	150.201.168	14,4091%	10,7387%
Non Votante	30.046	0,0029%	0,0022%
<b>Totali</b>	<b>1.042.402.286</b>	<b>100,0000%</b>	<b>74,5273%</b>



## CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

**Punto 1 della parte straordinaria**

Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguenti modifiche dell'articolo 4 dello statuto sociale; Delibere inerenti e conseguenti;

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

Anagrafica	C/P/PI	Voti	% su votanti	Voto
AA SSCA ACTIONS EURO		899.508	0,0843%	F
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.447	0,0083%	F
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0113%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0393%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0607%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0064%	F
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		123.445	0,0118%	F
ACADIAN NON US MICRO-CAP EQUITY FUND LLC		474.039	0,0455%	F
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0240%	F
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0067%	F
ADVANCED SERIES TRUST AS1 GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	F
AK FERM FND DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION				F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		226.358	0,0217%	F
ALTRA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		213.892	0,0205%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL EQUITY EIF		139.190	0,0134%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		10.844	0,0010%	F
AMERICAN CENTURY EIF TRUST-AVANANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY EIF		44.110	0,0042%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		4.024	0,0004%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CIB NZ AMB		153.466	0,0147%	F
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CIB		35.613	0,0034%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		182.190	0,0175%	F
ARROWST (DE) US FD NON FUP		424.582	0,0407%	F
ATA DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		116.335	0,0112%	F
AVA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE US\$ FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		90.474	0,0087%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		1.545.231	0,1482%	F
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		6.471.038	0,6208%	F
AZ FUND I AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		267.398	0,0257%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		100.000	0,0096%	F
AZ DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		12.732	0,0012%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		225.742	0,0217%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		40.800	0,0039%	F
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENECY GLOBAL INC.		17.610.529	1,6894%	F
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		9.890.595	0,9431%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		212.881	0,0204%	F
CARPENAKO PTES ET MOYENN CAR C		1.043.710	0,1001%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		568.484	0,0545%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		27.620	0,0026%	F

Anagrafica	Cf/PI	Voti	% su votanti	Voto
COBAS CONCENTRADO FIL		816.080	0,0763%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0391%	F
COBAS GLOBAL FP		201.340	0,0193%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		870.637	0,0835%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		232.079	0,0225%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		201.211	0,0193%	F
COBAS MIMTO GLOBAL FP		118.801	0,0114%	F
COBAS SELECCION FI		799.052	0,0767%	F
COBAS VALLE SICAV SA		19.473	0,0019%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		374.863	0,0360%	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		2.186	0,0002%	F
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		3.799	0,0004%	F
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES.		49	0,0000%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		27.13.554	0,2603%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		193.607	0,0186%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBNRUF61102L2194	431.450	0,0414%	F
DEFA-RAB		105.938	0,0102%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PHS GROUP INC		7.711.648	0,7396%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		747.977	0,0718%	F
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		16.431	0,0016%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		12.812	0,0012%	F
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		66.434	0,0064%	F
DWS MULTI ASSET PIR FUND		120.000	0,0115%	F
EMR ASC FUND LP		279.678	0,0268%	F
ENSIGN PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		66.092	0,0063%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		535.598	0,0514%	F
EURIZON AZIONI ITALIA		915.184	0,0878%	F
EURIZON FUND		1.951.122	0,1872%	F
EURIZON FUND		360.530	0,0346%	F
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		72.440	0,0069%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		12.908	0,0012%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		74.720	0,0072%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		418.558	0,0402%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		137.888	0,0132%	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		16.150	0,0015%	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		14.916	0,0014%	F
FORSTA AP - FONDEN		46.393	0,0045%	F
FRAELLI DE BENEDETTI SPA	0593650010	764.582.788	73.3481%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		115.361	0,0111%	F
HWIC QIAF CCF - HWIC VALUE OPPORTUNITIES FUND		6.248.183	0,5994%	F
IAM NATIONAL PENSION FUND		19.522	0,0019%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		2.238.490	0,2147%	F
SHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		6.210	0,0006%	F
SHARES CORE MSCI EAFE ETF		3.958.914	0,3796%	F
SHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		234.278	0,0225%	F
SHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		1.924.106	0,1846%	F
SHARES MSCI LEAF SMALL-CAP ETF		2.153.250	0,2066%	F
SHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		16.463	0,0016%	F
SHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0,0036%	F
SHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0,0794%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		19.890	0,0019%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		42.681	0,0041%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		18.454	0,0018%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0,0179%	F
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND.		23.948	0,0023%	F

Amgrefitca	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
Lazard/Wilmington EAFE Small Cap Equity Advantage Fund		695.038	0,0667%	F
LEADERBIL P.M.I.		3.270.000	0,3137%	F
LEGAL & GENERAL ICAY		69.035	0,0085%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSION'S MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0,0369%	F
LMA IRELAND - MAP 501		2.392	0,0002%	F
LMDG SMID CAP		553.389	0,0531%	F
LOCKHEED MARTIN EMPLOYEES RETIREMENT TRUST		233	0,0000%	F
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		39.540	0,0038%	F
LUMINY/MARSHALL WAGE UCITS SICAV-LUMINYANWY TOPS UCITS FUND		40.583	0,0039%	F
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0,0041%	F
LVIJ EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0,0415%	F
LYOR FISE ITALIA MID CAP PIR		1.645.647	0,1598%	F
MAGALIANES MICROCAPS FI		5.740.291	0,5507%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		56.646	0,0054%	F
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LP		203.031	0,0195%	F
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LP		12.528	0,0012%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		89.877	0,0086%	F
MERCER QIF FUND PLC		140.755	0,0135%	F
MGI FUNDS PLC		247.749	0,0238%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.435	0,0575%	F
MSCI ACWI EX-US MID INDEX FUND B2		26.813	0,0026%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0066%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0,0066%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		20.417	0,0020%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F		140.436	0,0135%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		274.138	0,0263%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		266.500	0,0258%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDEGE) INDEXPOOL		13.587	0,0013%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		173.809	0,0167%	F
PK CSG WORLD EQUITY US FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		10.579	0,0010%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		137.850	0,0132%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		506.564	0,0486%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		37.098	0,0036%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		138.440	0,0133%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		382.976	0,0367%	F
ROBERT BOSCH GMBH		277.582	0,0266%	F
ROBIN I-FONDS		40.238	0,0039%	F
RODOLFO DE BEREDETTI SOCIEDA SEMLUCE		9.656.688	0,9264%	F
RODOLFO DE BEREDETTI SRI		4.020.744	0,3857%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		1.519.081	0,1457%	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		249.544	0,0239%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		257.347	0,0247%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		27.528	0,0026%	F
SPARITAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		327.747	0,0311%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		71.503	0,0069%	F
SSB WISCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		94.723	0,0093%	F
SSGA SPDR ETRS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		509.053	0,0488%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		1.930.005	0,1851%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		92.183	0,0089%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0,0098%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0,0071%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD			1	F
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0.0000%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0.0078%	F
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0.0069%	F
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0.0092%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0.0012%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.441.185	0.1402%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0.0202%	F
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.302	0.0016%	F
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0.0139%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0.0986%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0.0095%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.469	0.1943%	F
TRUST T BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0.0146%	F
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0.0311%	F
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0.0033%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		463.742	0.0445%	F
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG..		37.429	0.0036%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	0.0446%	F
U-FONDS BAY REI AKTIEN		88.487	0.0085%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		507.537	0.0487%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW UNIVERSAL-FONDS		25.536	0.0024%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH W/ZEIT-UNIVERSAL-FONDS W/SEGMENT AKTIEN SMALL-LUND MIDCAP		37.777	0.0036%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0.0062%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0.0097%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0.0312%	F
VERDIPARFONDET KLP ASJEG-GLOBAL SMALL CAP INDEXES 1		136.055	0.0131%	F
VFMAC LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0.0201%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0.0153%	F
VOYA MULTI MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.364	0.0130%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		302.399	0.0319%	F
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0.0030%	F
XTRACKERS		1.249.297	0.1198%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0.0006%	F
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		900.000	0.0863%	A
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE		5.444.170	0.5223%	A
COBAS CONCENTRADOS FIL		3.173.348	0.3044%	A
COBAS GLOBAL FP		8.345.376	0.8006%	A
COBAS INTERNACIONAL FI		57.611.600	5.5268%	A
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.667.336	0.3518%	A
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		7.760.916	0.7445%	A
COBAS MIXTO GLOBAL FP		573.174	0.0550%	A
COBAS SELECCION FI		61.744.302	5.9233%	A
COBAS VALLE SICAV SA		980.926	0.0941%	A
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	0.0029%	NV

Totale votanti

1.042.402.286

100%

Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:

CAGNONI GIOVANNI	CGHGRNLSR27A794T	1.308.531	NE
CARISMA SPA	03258770969	42.929.674	NE

Leads  
Performance


	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
<b>Amatrice</b>				
C - Centro				
L - Lega				
SI - Sinistra				
PD - Partito				
PS - Non Vostra				
NI - Non Espresso				

# CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

## Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

#### Punto 2 della parte straordinaria

Proposta di attribuzione di delega per l'aumento del capitale sociale e l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	1.086.640.491	100%	77,6901%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	1.086.640.491	100,0000%	77,6901%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	813.198.079	74,8360%	58,1402%
Contrario	123.211.198	11,3387%	8,8091%
Astenuto	150.201.168	13,8225%	10,7387%
Non Votante	30.046	0,0028%	0,0021%
<b>Totali</b>	<b>1.086.640.491</b>	<b>100,0000%</b>	<b>77,6901%</b>



## CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE

### Assemblea ordinaria e straordinaria

### 28 aprile 2025

**Punto 2 della parte straordinaria**

Proposta di attribuzione di delega per l'aumento del capitale sociale e l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020.

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

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ALTERNATIVE FUND SICAV/SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		226.358	0,0208%	F
BEARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENECY GLOBAL INC.		17.610.579	1,6206%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		212.381	0,0196%	F
COBAS CONCENTRADOS FL		816.080	0,0751%	F
COBAS EMPLEO FP		407.772	0,0375%	F
COBAS GLOBAL FP		201.342	0,0185%	F
COBAS INTERNACIONAL FI		870.637	0,0801%	F
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		232.079	0,0214%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		201.211	0,0185%	F
COBAS MIXTO GLOBAL FP		118.801	0,0109%	F
COBAS SELECCION FI		799.052	0,0735%	F
COBAS VALUE SICAV SA		19.673	0,0018%	F
DE-BENEDETTI RODOLFO LORENZO FRAN	DBNRLE11021219N	431.450	0,0397%	F
FRATELLI DE BENEDETTI SPA	05936550010	744.582.788	70,3621%	F
HWC QIAIF CCF - HWC VALUE OPPORTUNITES FUND		6.248.183	0,5750%	F
MAGALLANES MICROCAPS FI		5.740.291	0,5283%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		599.635	0,0552%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		68.538	0,0064%	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS PENSION FUND		68.643	0,0063%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETÀ SEMPRE	97726750017	9.656.688	0,8897%	F
RODOLFO DE BENEDETTI SRL	11190110012	4.020.744	0,3700%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		64.984	0,0060%	F
IAA SSGA ACTIONS EURO		899.508	0,0828%	C
ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		86.647	0,0080%	C
ACADIAN GLOBAL WITH OPPORTUNISTIC SHORTING FUND		118.039	0,0109%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		410.182	0,0377%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		632.952	0,0582%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		66.432	0,0061%	C
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC		129.465	0,0114%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		474.059	0,0436%	C
ACADIAN NON-US SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O		250.696	0,0231%	C
ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		69.613	0,0064%	C
ADVANCED SERIES TRUST ASST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.049	0,0001%	C
AK PREM FUND DFA INTL SMALL CO		2.018	0,0002%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		213.892	0,0197%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		139.190	0,0128%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANT INTERNATIONAL EQUITY ETF		10.844	0,0010%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANT INTERNATIONAL EQUITY FUND		44.110	0,0041%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANANT INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		4.024	0,0004%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND				C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO		153.466	0.0141%	C
AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO		36.613	0.0033%	C
AMBITION CTB		182.190	0.0168%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		424.582	0.0391%	C
ARROWST (DE) L/S FD NON FLIP		116.335	0.0107%	C
ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND, LTD.-BAM MASTER		90.474	0.0083%	C
AXA V ORSGRCE FORDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP		1.545.231	0.1422%	C
PASSIVE LIBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		6.471.038	0.5955%	C
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		267.598	0.0246%	C
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		100.000	0.0092%	C
AZ FUND I-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		12.732	0.0012%	C
AJIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		225.742	0.0208%	C
AZIFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		40.800	0.0038%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF		9.800.595	0.9047%	C
BLACKROCK WORLD EX SWITZERLAND		1.308.531	0.1204%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT		42.929.674	3.9507%	C
FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		1.043.710	0.0960%	C
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED		568.484	0.0523%	C
CAGNOLI GIOVANNI	CGHNN59R27A794Y	27.620	0.0025%	C
CARISMA SPA	03258770969	374.863	0.0345%	C
CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI C		2.188	0.0002%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		3.799	0.0003%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		49	0.0004%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		2.713.554	0.2497%	C
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		193.807	0.0178%	C
CONNOR CLARK & LUNN COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		105.938	0.0097%	C
CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		7.711.648	0.7097%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		747.977	0.0688%	C
CREDIT SUISSE INDEXT FUND (LUX)		16.631	0.0015%	C
DEKAPAB		12.812	0.0012%	C
DEFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PHS GROUP INC		64.434	0.0061%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		120.000	0.0110%	C
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TRUST		279.678	0.0257%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL		66.092	0.0061%	C
F		535.598	0.0492%	C
DOMINION ENERGY INC DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		915.184	0.0842%	C
DWS MULTI ASSET PIR FUND		1.951.122	0.1796%	C
EMN ASC FUND LP		360.500	0.0332%	C
ENSIGN PEAK ACADIAN DM ALL CAP 9060470		73.440	0.0067%	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		12.908	0.0012%	C
EURIZON AZIONI PMI ITALIA		74.720	0.0069%	C
EURIZON FUND		418.558	0.0385%	C
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS		137.888	0.0127%	C
MASTER TRUST		16.150	0.0015%	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION		14.976	0.0014%	C
EMPLOYEES		46.393	0.0043%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		115.361	0.0106%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK		19.522	0.0018%	C
EQUITY FUND (ACADIAN)		2.238.490	0.2060%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		6.210	0.0006%	C
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		3.958.914	0.3643%	C
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST		234.278	0.0216%	C
FORSTA AP - FONDEN		1.924.106	0.1771%	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		2.153.250	0.1982%	C
IAM NATIONAL PENSION FUND		16.463	0.0015%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT				
DIMENSIONS GROUP INC				
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND				
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF				
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF				
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF				
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF				
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF				



Abstrakcija	CF/PI	Voti	% su votant	Voto
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		37.862	0.0035%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		827.574	0.0742%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND,		19.890	0.0018%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		42.691	0.0039%	C
LACERA MASTER OREB TRUST		18.454	0.0017%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		186.141	0.0171%	C
LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		23.948	0.0022%	C
LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		695.028	0.0640%	C
LEADERSEL PMI		3.270.000	0.3009%	C
LEGAL & GENERAL IC AV		89.035	0.0082%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSION'S MANAGEMENT) LIMITED		384.546	0.0354%	C
LMA IRELAND - MAP S01		2.392	0.0002%	C
LINDS SMIID CAP		553.389	0.0507%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		233	0.0000%	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		39.543	0.0036%	C
LUMINYA-MARSHALL WAGE UCITS SIC AV-LUMINYA/MW TOPS UCITS FUND		40.583	0.0037%	C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		42.425	0.0039%	C
VAL EQUITY WORLD EX EUROPE		432.804	0.0398%	C
LYONOR FISE ITALIA MID CAP FIE		1.665.667	0.1533%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOL		55.446	0.0052%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LLP		203.031	0.0187%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LLP		12.528	0.0012%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LLP		69.877	0.0063%	C
MARSHALL WAGE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WAGE LLP		140.755	0.0130%	C
MERCER QIP COMMON CONTRACTUAL FUND		247.749	0.0228%	C
MERCER QIP FUND PLC		26.813	0.0025%	C
MGI FUNDS PLC				
MSCI ACWI EX US II INDEX FUND B2		20.417	0.0019%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX EX-US INVESTABLE MARK		140.435	0.0129%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX US F		274.138	0.0252%	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		266.900	0.0246%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGES FUND		13.587	0.0013%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (IUMHOCFD) RIDERPOOL		173.809	0.0160%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		10.579	0.0010%	C
PK CSG WORLD EQUITY US\$ FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		137.850	0.0127%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY		506.564	0.0466%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		37.098	0.0034%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		138.440	0.0127%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		382.976	0.0352%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		277.582	0.0255%	C
ROBERT BOSCH GMBH		60.238	0.0055%	C
ROBIN I FUNDS		1.519.081	0.1396%	C
SC HWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF		249.544	0.0230%	C
SC HWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND		257.347	0.0237%	C
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		27.528	0.0025%	C
SOCIAL PROTECTION FUND		32.747	0.0030%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		71.503	0.0066%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		96.723	0.0089%	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FUND		589.053	0.0548%	C
SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		1.930.005	0.1776%	C
SSI GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		92.183	0.0085%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS				






Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		101.918	0.0094%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		73.777	0.0068%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1	0.0000%	C
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		31.373	0.0029%	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		81.273	0.0075%	C
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		71.944	0.0066%	C
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		95.703	0.0088%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		12.122	0.0011%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		1.461.185	0.1345%	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		210.270	0.0194%	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM		16.202	0.0015%	C
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		144.625	0.0133%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.027.688	0.0946%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		99.187	0.0091%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		2.025.449	0.1864%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALIST SMALL COMPANY PORTFOLIO		152.686	0.0141%	C
U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		323.771	0.0298%	C
UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		34.392	0.0032%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		463.742	0.0427%	C
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG		37.429	0.0034%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		464.859	0.0428%	C
UF-FONDS BAV RBL AKTIEN		88.487	0.0081%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND		507.537	0.0467%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NRW-UNIVERSAL-FONDS		25.536	0.0023%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH WITZEL/UNIVERSAL-FONDS WISEGMENT AKTIEN SMALL-UND MIDCAP		37.777	0.0035%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		101.575	0.0093%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		325.076	0.0299%	C
VERDPAPFONDET KLP AKSJE/GLOBAL SMALL CAP INDEKS 1		136.055	0.0125%	C
VFMG LOW VOLATILITY EQUITY TRUST 1		209.855	0.0193%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		159.543	0.0147%	C
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		135.384	0.0125%	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		332.399	0.0306%	C
WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		31.185	0.0029%	C
XTRACKERS		1.249.297	0.1150%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		6.358	0.0006%	C
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND		900.000	0.0828%	A
AZ FUND I AZ EQUITY BEST VALUE		5.444.170	0.5010%	A
COBAS CONCENTRADOS FI		3.173.348	0.2920%	A
COBAS GLOBAL FP		8.345.376	0.7680%	A
COBAS INTERNACIONAL FI		57.611.600	5.3018%	A
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND		3.467.336	0.3175%	A
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND		77.609.916	7.142%	A
COBAS MIXTO GLOBAL FP		573.174	0.0527%	A
COBAS SELECCION FI		61.744.302	5.6811%	A
COBAS VALUE SICAV SA		980.926	0.0903%	A
STICHTING BPL PENSIOEN		30.046	0.0028%	NV

**Totale votanti** 1.086.640.491 **100%**

**Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:**

Legenda:  
F - Favorabile  
C - Contro  
A - Astensione

Anagrafica CF/PI Voti % su votanti Voto

Allegato " B " all'atto  
in data 21 - 5 - 2025  
n. 76860 / 16535 rep.

**CIR**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**Unica convocazione - 28 aprile 2025 - ore 10,00**

**presso**

**CIR S.p.A.**

**Via Ciovassino n. 1 - Milano**

**Relazione al punto 6) all'Ordine del Giorno**

**PROPOSTA IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2025**

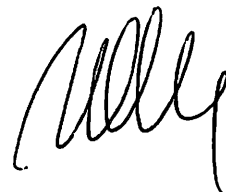
**CIR S.p.A.**

Via Ciovassino, 1 - 20121 Milano - T + 39 02 722701

Capitale sociale € 420.000.000 - R.E.A. n 1950090

Iscrizione R.I. di Milano Monza Brianza Lodi / C.F. / P.I. n. 01792930016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.



## PROPOSTA IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT 2025

Signori Azionisti,

al fine di allineare gli interessi del management con gli obiettivi di creazione di valore per il Gruppo e i suoi Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, di stimolare l'impegno per il conseguimento di obiettivi comuni a livello di Gruppo e di favorire la permanenza di coloro che ricoprono posizioni "chiave" nel Gruppo, Vi proponiamo di approvare il piano di Stock Grant 2025 (il "Piano") destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, che saranno di volta in volta individuati dagli organi della Società a ciò preposti o delegati e ai quali potrà essere assegnato un numero massimo complessivo di Units pari a n. 3.200.000.

Il Piano di Stock Grant consiste nell'attribuzione gratuita di diritti condizionati (le "Units") non trasferibili a terzi o ad altri beneficiari, ciascuno dei quali attribuisce il diritto all'assegnazione gratuita di una azione ordinaria CIR, al decorrere dei termini e subordinatamente al rispetto delle condizioni previste dal Piano. Le azioni assegnate in esecuzione del Piano verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

Il Piano che sottoponiamo alla Vostra approvazione è oggetto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione della Società che ne descrive termini, condizioni e modalità di attuazione (il "Documento Informativo") messo a Vostra disposizione in conformità a quanto previsto dalla vigente normativa Consob.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente delibera:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

### DELIBERA

- 1) *di approvare il Piano di Stock Grant 2025, destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 3.200.000 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;*
- 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 di 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 tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione 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 e/o all'Amministratore Delegato."*

## DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI STOCK GRANT 2025

Questo documento (il “Documento Informativo”) è stato redatto in conformità a quanto previsto dall’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 (“Regolamento Emittenti”), in attuazione del D.Lgs. n. 58/98, allo scopo di fornire all’Assemblea degli Azionisti le informazioni necessarie per deliberare in merito al Piano di *Stock Grant 2025*, che rientra nella definizione di piano rilevante ai sensi dell’art. 84-bis, 2° comma del Regolamento Emittenti.

## INDICE

Glossario .....	1
1. I soggetti destinatari.....	3
2. Ragioni che motivano l’adozione del Piano .....	3
3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti.....	4
4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti .....	6
Allegato - Piani di compensi basati su strumenti finanziari .....	10

## GLOSSARIO

Ai fini del presente Documento Informativo, i termini e le espressioni di seguito elencati hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi:

Termine	Definizione
“Azioni”	le azioni ordinarie della Società
“Beneficiari”	gli amministratori della Società, i dirigenti della Società, nonché i dirigenti e/o gli amministratori delle controllate, individuati, a loro insindacabile giudizio, dagli organi della Società a ciò preposti o delegati tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all’interno della Società e/o del Gruppo, ai quali vengono attribuite Units
“Consiglio di Amministrazione”	il consiglio di amministrazione <i>pro tempore</i> della Società
“Data di Attribuzione”	la data della delibera con cui il Consiglio di Amministrazione procede ad individuare i Beneficiari, determinando il numero di Units da attribuire a ciascuno di loro
“Dirigenti con responsabilità strategiche”	i soggetti così definiti nell’Allegato 1 al Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate ed identificati nella “Disciplina delle operazioni con parti correlate” adottata dalla Società che non sono componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale
“Dividendi Cumulati”	la somma dei dividendi per azione distribuiti dalla Società, nel periodo compreso tra la data di attribuzione e ciascuna data di calcolo dell’Indice CIR
“Gruppo”	la Società e le società controllate da quest’ultima
“Indice CIR”	il rapporto (espresso in percentuale) tra (i) la somma del Valore Normale delle Azioni e dei Dividendi Cumulati a ciascuna delle date di maturazione delle Units e (ii) il Valore Iniziale delle Azioni



Termine	Definizione
"Indice FTSE"	il rapporto (espresso in percentuale) tra il Valore Normale dell'indice FTSE Italia Mid Cap Total Return a ciascuna delle date di maturazione delle Units ed il Valore Iniziale dell'indice FTSE Italia Mid Cap Total Return
"Piano"	il Piano di <i>Stock Grant 2025</i>
"Rapporto di Lavoro"	il rapporto di lavoro subordinato o di amministrazione in essere tra i Beneficiari e la Società o le controllate
"Regolamento"	il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano
"Scheda di Adesione"	l'apposita scheda consegnata dalla Società ai Beneficiari, che, da essi sottoscritta, costituisce, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione al Piano da parte dei Beneficiari
"Società"	CIR S.p.A. - Compagnie Industriali Riunite
"Termine Finale del Piano"	il medesimo giorno del decimo anno successivo alla Data di Attribuzione, data in cui perderanno efficacia le Units per qualunque ragione e causa non esercitate
"Units"	i diritti condizionati oggetto del Piano, assegnati gratuitamente e non trasferibili <i>inter vivos</i> , ciascuno dei quali attribuisce ai Beneficiari il diritto all'assegnazione a titolo gratuito di n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento. Le Units saranno divise in due categorie: (i) "Time based Units" la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali di seguito descritti; (ii) "Performance Units" la cui maturazione sarà subordinata al decorrere dei termini temporali ed al raggiungimento degli obiettivi relativi all'andamento di borsa delle Azioni, misurato sulla base del confronto tra l'Indice CIR e l'Indice FTSE, come di seguito descritto
"Units Aggiuntive"	le ulteriori Units che potranno essere attribuite ai Beneficiari, in caso di distribuzione di dividendi
"Valore Iniziale"	il Valore Normale delle Azioni o dell'indice FTSE Italia Mid Cap (a seconda dei casi) alla Data di Attribuzione, che sarà indicato nella Scheda di Adesione
"Valore Normale"	il valore normale delle Azioni o dell'indice FTSE Italia Mid Cap (a seconda dei casi), di tempo in tempo determinato ai sensi dell'art. 9, comma 4, lett. A) del TUIR.

## 1. I SOGGETTI DESTINATARI

### 1.1 *Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che sono componenti il Consiglio di Amministrazione della Società*

Non sono previste assegnazioni a favore di componenti il Consiglio di Amministrazione, fermo restando che l'Amministratore Delegato della Società, Dott.ssa Monica Mondardini, è beneficiaria del Piano in qualità di Direttore Generale.

### 1.2 *Indicazione delle categorie di dipendenti destinatarie del Piano*

I Dirigenti e/o gli Amministratori della Società CIR e delle controllate.

### 1.3 *Indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi: a) direttori generali dell'emittente, b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente che non risulta di "minori dimensioni" nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai Componenti del Consiglio di Amministrazione, c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente*

Il Direttore Generale della Società è la Dott.ssa Monica Mondardini (gruppo "a"). Non vi sono soggetti rientranti nei gruppi "b" e "c".

### 1.4a *Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano che rivestono il ruolo di Dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lettera b) del paragrafo 1.3*

Vi è 1 destinatario che ricopre il ruolo di Dirigente con responsabilità strategiche della Società e, in particolare, di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previsto dall'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza.

### 1.4b *Indicazione aggregata dei Dirigenti con responsabilità strategiche nel caso di società di "minori dimensioni"*

Non applicabile.

### 1.4c *Eventuali categorie di dipendenti o collaboratori per le quali sono previste caratteristiche differenziate del Piano*

Non applicabile.

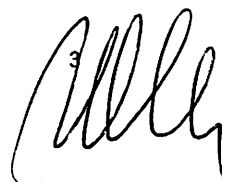
## 2. RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO

### 2.1 *Obiettivo del Piano*

Il Piano ha la finalità di allineare gli interessi del *management* con gli obiettivi di creazione di valore per il Gruppo e i suoi Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo, stimolare l'impegno per il conseguimento di obiettivi comuni a livello di Gruppo, favorire la permanenza di coloro che ricoprono posizioni "chiave" nel Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, in relazione alle finalità enunciate, un Piano di incentivazione basato sulla maturazione del diritto all'assegnazione gratuita di azioni, dilazionata nel medio termine, rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società.

Si tratta innanzitutto di una modalità di incentivazione che comporta un corrispettivo differito su un arco temporale congruo, tenendo conto che il Piano prevede un periodo (dalla Data di Attribuzione) di due anni prima dell'inizio di maturazione delle Units, un successivo periodo di circa tre anni di progressiva



maturazione delle stesse, ed infine un periodo di *minimum holding*, riguardante una parte delle Azioni assegnate, di sei anni. Si tratta pertanto di un incentivo chiaramente orientato a stimolare il perseguimento di obiettivi di medio e di lungo termine.

Inoltre, la maturazione dei diritti, nell'arco temporale indicato, è condizionata alla permanenza dei Beneficiari nel Gruppo, ciò che rafforza il legame del personale direttivo con la Società ed il Gruppo, favorendo la fidelizzazione di figure professionali con esperienza.

Infine, il corrispettivo percepito dai Beneficiari dipenderà dalla creazione di valore nell'arco temporale di medio-lungo termine in quanto: (i) vengono assegnate azioni della Società e pertanto la sua entità dipenderà dal valore dell'azione al momento della conversione delle Units e (ii) la maturazione dei diritti è subordinata in larga misura, oltre che al decorrere dei termini temporali, anche al raggiungimento di obiettivi di creazione di valore, misurati in base al valore dell'azione CIR, come illustrato al successivo punto 2.2.

## 2.2 Variabili chiave e indicatori di performance

Il Piano prevede due categorie di Units: le Time-based Units, la cui maturazione è subordinata unicamente alla permanenza del Beneficiario nel Gruppo ed al decorrere dei termini temporali prefissati per la maturazione, e le Performance Units, la cui maturazione è subordinata, oltre che al decorrere dei termini temporali, al conseguimento di obiettivi performance borsistica del titolo CIR rispetto all'Indice FTSE Italia Mid Cap. Si ritiene infatti opportuno valutare l'andamento del titolo CIR non in termini assoluti, ma rispetto al *trend* generale del mercato al fine di depurare, per quanto possibile, la valutazione dell'effettiva performance dell'azione da dinamiche di carattere generale, non necessariamente connesse allo specifico andamento della Società.

## 2.3 Criteri per la determinazione del numero di Units da assegnare

Il numero delle Units attribuite a ciascun Beneficiario sarà determinato tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nella Società ovvero nelle controllate e quindi della sua rilevanza ai fini del conseguimento degli obiettivi del Gruppo, nonché dei compensi complessivamente percepiti dallo stesso ad altro titolo.

## 2.4 Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società

Non applicabile.

## 2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile

Il Piano di Stock Grant comporta l'iscrizione a conto economico, nel periodo intercorrente tra la data di attribuzione e quella di scadenza del periodo di maturazione delle Units, del costo rappresentato dal valore di mercato delle Units attribuite ai Beneficiari al momento della loro attribuzione. Il costo così determinato è fiscalmente deducibile. Nel bilancio d'esercizio il costo delle Units attribuite a dipendenti di società controllate è rilevato ad incremento del costo delle partecipazioni. Sono altresì rilevati a conto economico gli eventuali oneri aziendali relativi contributivi, ove maturati e previsti dalle norme locali applicabili.

## 2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Non applicabile.

# 3. ITER DI APPROVAZIONE E TEMPISTICA DI ASSEGNAZIONE DEGLI STRUMENTI

## 3.1 Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano

All'Assemblea Ordinaria della Società sarà sottoposta la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari all'attuazione del Piano, da esercitare nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea stessa.

In particolare verrà proposto di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo per: (i) identificare i Beneficiari e definire il numero delle Units da attribuire a ciascuno di essi, nel rispetto del numero massimo complessivo approvato dall'Assemblea; (ii) redigere il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità o comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo.

### 3.2 *Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano*

Il soggetto incaricato dell'amministrazione del Piano è il Consiglio di Amministrazione, che si avvarrà delle funzioni aziendali per gli aspetti di loro competenza.

### 3.3 *Procedure esistenti per la revisione del Piano*

In caso di operazioni straordinarie sul capitale di CIR S.p.A. o operazioni analoghe, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni, fusioni, scissioni, o altri eventi suscettibili di influire sulle Units o sulle Azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà apportare al Regolamento le modificazioni ed integrazioni necessarie ed opportune per mantenere quanto più possibile, e comunque nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, invariati i contenuti essenziali del Piano.

In caso di distribuzione da parte della Società di dividendi, i Beneficiari avranno diritto all'attribuzione di Units Aggiuntive per tener conto degli effetti derivanti da tale distribuzione, secondo quanto sarà indicato nel Regolamento. L'attribuzione delle Units Aggiuntive avverrà entro dieci (10) giorni dalla data di pagamento del dividendo. Le Units Aggiuntive saranno soggette alle medesime previsioni relative alle Units, ivi compresi i termini temporali previsti per la maturazione.

Qualora la Società venisse a conoscenza dell'intenzione, da parte di uno o più soggetti diversi dalla Società, di promuovere un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto azioni della Società, ovvero si dovesse dar corso ad un'operazione che determinasse l'acquisto del Controllo della Società da parte di Terzi Acquirenti, un terzo delle Units attribuite, ma non ancora maturate, matureranno immediatamente, indipendentemente dal decorrere dei termini e delle condizioni previste dal Piano.

### 3.4 *Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle azioni*

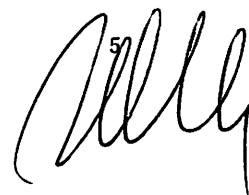
Alla data di maturazione delle Time based Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni.

Alla data di maturazione delle Performance Units, i Beneficiari avranno diritto di richiedere l'assegnazione delle relative Azioni solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

Le Azioni assegnate verranno messe a disposizione utilizzando esclusivamente azioni proprie detenute dalla Società.

Anche a tal fine, il Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2025 ha proposto all'assemblea di rinnovare l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e di attribuire al Consiglio stesso la facoltà di disporre delle stesse, senza limiti o vincoli temporali, anche al servizio di piani di compensi basati su Azioni della Società.

### 3.5 *Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano*



Il Consiglio di Amministrazione formula la proposta del Piano tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in merito alle caratteristiche del Piano, così come previsto dal Codice di *Corporate Governance* delle società quotate, cui la Società ha aderito. In caso di approvazione da parte dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, sempre in base all'istruttoria condotta dal Comitato Nomine e Remunerazione e alle sue indicazioni, definisce il Regolamento del Piano, l'elenco dei Beneficiari ed il numero e categoria di Units da attribuirsi a ciascuno di essi, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea. Ai lavori e alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sulla materia non partecipa l'Amministratore Delegato e Direttore Generale in quanto Beneficiario del Piano; quest'ultimo viene consultato dal Comitato Nomine e Remunerazioni e, se necessario, dal Consiglio di Amministrazione unicamente in relazione all'identificazione dei Beneficiari diversi dallo stesso e alla definizione del numero e tipologia di Units da attribuire.

*3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per la remunerazione*

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 14 marzo 2025 ha proceduto all'approvazione della proposta del Piano e del presente Documento Informativo, che ne descrive termini e modalità, tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato Nomine e Remunerazioni.

*3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Units e dell'eventuale proposta del Comitato per la remunerazione*

Successivamente all'Assemblea Ordinaria che si esprimerà sulla presente proposta di Piano, in caso di approvazione, il Consiglio di Amministrazione convocato nella medesima data procederà ad attuare il Piano, sulla base delle proposte formulate dal Comitato Nomine e Remunerazione in relazione al Regolamento, all'identificazione dei singoli Beneficiari e dell'entità e categoria delle Units da attribuire a ciascuno di essi.

*3.8 Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate precedentemente*

Per definire la proposta e procedere all'approvazione della delibera da sottoporre all'Assemblea in merito al Piano si sono riuniti:

- > il Comitato Nomine e Remunerazione il 12 marzo 2025, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione CIR è stato di euro 0,565;
- > il Consiglio di Amministrazione il 14 marzo 2025, data in cui il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione CIR è stato di euro 0,571.

*3.9 Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Units o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per la remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98.*

L'attribuzione delle Units (suddivise in due categorie "Time based Units" e "Performance Units") a ciascun Beneficiario viene effettuata con delibera del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, successivamente all'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato relativo all'esercizio, nel corso delle riunioni che si tengono nel medesimo giorno dell'assemblea che ha proceduto all'approvazione del Piano.

Le Units oggetto del Piano verranno attribuite a tutti gli effetti secondo le modalità indicate nel precedente paragrafo 2.3.

#### 4. LE CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI ATTRIBUITI

#### 4.1 *Struttura del Piano*

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di massime n. 3.200.000 Units, ciascuna delle quali dà diritto a ricevere a titolo gratuito, nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, n. 1 Azione.

#### 4.2 *Periodo di attuazione del Piano*

Le Units attribuite ai sensi del Piano matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, in dodici tranches pari ad un dodicesimo del totale, con cadenza trimestrale a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione.

#### 4.3 *Termine del Piano*

Tutte le Units per qualunque ragione e causa non esercitate perderanno efficacia il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

#### 4.4 *Quantitativo massimo di Units assegnate*

Il numero massimo di Units attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a 3.200.000, corrispondente ad un equal numero di Azioni.

#### 4.5 *Modalità e clausole di attuazione del Piano*

Sono di seguito descritte le condizioni per la conversione delle Units in Azioni. Le Time-based Units matureranno, con corrispondente diritto dei Beneficiari all'assegnazione a titolo gratuito di Azioni, in dodici tranches pari ciascuna ad un dodicesimo del numero totale di Time-based Units attribuite, con cadenza trimestrale a partire dal secondo anniversario della Data di Attribuzione.

Le Performance Units matureranno nelle medesime proporzioni ed alle medesime date di maturazione previste per le Time based Units, ma solo a condizione che l'Indice CIR a ciascuna data di maturazione sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

Le Performance Units che non fossero maturate a una data di maturazione potranno maturare a una delle date di maturazione successive qualora l'Indice CIR a tale data di maturazione successiva sia superiore all'Indice FTSE alla medesima data. Le Performance Units maturate a una qualunque delle date di maturazione si intenderanno definitivamente maturate e non verranno meno qualora ad una delle date di maturazione successive l'Indice CIR non fosse superiore all'Indice FTSE alla medesima data.

#### 4.6 *Vincoli di disponibilità gravanti sulle Units*

Le Units sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo. Il diritto di esercitare le Units attribuite è inoltre condizionato al permanere del Rapporto di Lavoro fra il Beneficiario e la Società, ovvero le società controllate.

Il Piano prevede un impegno di "*minimum holding*" delle Azioni assegnate: in caso di maturazione delle Units e di assegnazione delle relative Azioni, ciascun beneficiario si impegnerà irrevocabilmente a detenere continuativamente, sino al sesto anniversario dalla Data di Attribuzione, un numero di Azioni almeno pari al 10% di quelle assegnate. Durante tale periodo, le Azioni saranno soggette a vincolo di inalienabilità, salvo deroghe autorizzate dal Consiglio di Amministrazione.

#### 4.7 *Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle Units*

Non vi sono condizioni risolutive.

#### 4.8 *Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione*



In caso di cessazione del Rapporto di Lavoro o di Amministrazione, qualunque ne sia la causa, escluso il decesso del Beneficiario, i Beneficiari o gli eredi manterranno solamente la titolarità delle Units maturate al momento della cessazione del rapporto.

E' facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, derogare a quanto sopra con riferimento ad uno o più Beneficiari od ai rispettivi eredi, ad esempio consentendo la conservazione (in tutto o in parte) dei diritti derivanti dal Piano anche in ipotesi in cui gli stessi verrebbero meno, ed in particolare il mantenimento, parziale o totale, delle Units non maturate, oppure l'assegnazione, parziale o totale, di Azioni pur in assenza delle relative condizioni.

In caso di decesso del Beneficiario, gli Eredi potranno richiedere l'assegnazione delle Azioni corrispondenti alle Units maturate e non ancora maturate, nel periodo di sei mesi successivi alla data del decesso. Se non vi provvederanno entro detto periodo, le Units perderanno efficacia.

#### *4.9 Indicazione di eventuali altre cause di annullamento del Piano*

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

#### *4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle Units*

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle Units da parte della Società.

#### *4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni*

Non applicabile.

#### *4.12 Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle Units*

L'onere atteso per la Società è determinato sulla base del valore di mercato, alla data di attribuzione, delle Units effettivamente attribuite dal Consiglio di Amministrazione.

#### *4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano*

In considerazione delle caratteristiche del Piano, l'attuazione dello stesso non comporta effetti diluitivi.

#### *4.14 Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali*

Non sono previsti limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

#### *4.15 Informazioni relative all'assegnazione di azioni non negoziate nei mercati regolamentati*

Non applicabile.

#### *4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna Units*

Ogni Unit attribuisce il diritto ai Beneficiari all'assegnazione di n. 1 Azione.

#### *4.17 Scadenza delle Units*

Il Termine Finale di esercitabilità delle Units del Piano è il medesimo giorno corrispondente al decimo anno successivo alla Data di Attribuzione.

#### *4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano*

La tempistica e le clausole di esercizio sono riportate nei precedenti punti.

#### *4.19 Il prezzo di esercizio delle Units del Piano ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione*

Le Units sono attribuite ai Beneficiari a titolo gratuito.

#### *4.20 Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio delle Units rispetto al prezzo di mercato*

Non applicabile.

*4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari*

**Non applicabile.**

*4.22 Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le Units non siano quotati*

**Non applicabile.**

*4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti*

**I criteri sono indicati al punto 3.3.**

>>>

**Si allega la tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti.**

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ally".

ALLEGATO - PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

<b>QUADRO 1</b> Strumenti finanziari diversi dalle stock option sezione I Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari								
Nominativo o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data di assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	27-apr-2018	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.270.068	27-apr-2018	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,5383	dal 27 aprile 2018 al 31 gennaio 2022
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	158.759				
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	29-apr-2019	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.251.158	29-apr-2019	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,5328	dal 29 aprile 2019 al 31 gennaio 2023
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	8-giu-2020	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.450.204	8-giu-2020	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,4435	dal 8 giugno 2020 al 31 gennaio 2025
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	30-apr-2021	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.392.642	30-apr-2021	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,4695	dal 30 aprile 2021 al 31 gennaio 2026
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	1.392.642				
Dirigente con responsabilità strategiche		30-apr-2021	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	104.167	30-apr-2021	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,4695	dal 30 aprile 2021 al 31 gennaio 2026
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	104.167				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		30-apr-2021	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	58.333	30-apr-2021	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,4695	dal 30 aprile 2021 al 31 gennaio 2026
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	58.333				

Mondardini Monica	Amministratore Delegato	29-apr-2022	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.642.400	29-apr-2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,41	dal 29 aprile 2022 al 31 gennaio 2027
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	1.642.399				
Dirigente con responsabilità strategiche		29-apr-2022	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	221.126	29-apr-2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,41	dal 29 aprile 2022 al 31 gennaio 2027
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	221.126				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		29-apr-2022	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	93.749	29-apr-2022	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,41	dal 29 aprile 2022 al 31 gennaio 2027
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	93.749				
Mondardini Monica	Amministratore Delegato	28-apr-2023	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.761.540	28-apr-2023	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,383	dal 28 aprile 2023 al 31 gennaio 2028
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	1.761.540				
Dirigente con responsabilità strategiche		28-apr-2023	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	316.223	28-apr-2023	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,383	dal 28 aprile 2023 al 31 gennaio 2028
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	316.223				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		28-apr-2023	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	134.068	28-apr-2023	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,383	dal 28 aprile 2023 al 31 gennaio 2028
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	134.068				



Mondardini Monica	Amministratore Delegato	29-apr-2024	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	1.176.207	29-apr-2024	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,57	dal 29 aprile 2024 al 31 gennaio 2029
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	1.176.206				
Dirigente con responsabilità strategiche		29-apr-2024	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	211.147	29-apr-2024	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,57	dal 29 aprile 2024 al 31 gennaio 2029
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	211.147				
Altri dirigenti CIR e di società controllate		29-apr-2024	azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Time-based Units" (1)	103.712	29-apr-2024	Le azioni saranno assegnate a titolo gratuito	0,57	dal 29 aprile 2024 al 31 gennaio 2029
			azione CIR da assegnare in relazione alla maturazione dei diritti "Performance Units" (2)	103.711				

- (1) la maturazione delle "Time-based Units" è subordinata al decorrere dei termini  
(2) la maturazione delle "Performance Units" è subordinata al decorrere dei termini e al raggiungimento degli obiettivi di Valore Normale delle Azioni

<b>QUADRO 1</b> Strumenti finanziari diversi dalle stock option <b>sezione 2</b> Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione del Consiglio di Amministrazione di proposta per l'Assemblea								
Nominativo o categoria	Carica	Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data dell'assegnazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Periodo di vesting
Mondardini Monica	Amministratore Delegato		Azioni CIR					
Dirigente con responsabilità strategiche			Azioni CIR					
Altri dirigenti CIR e di società controllate			Azioni CIR					

13



SPAZIO ANNULLATO

**CIR**

Allegato "C" all'atto  
in data 21-5-2025  
n. 76860/16535 rep.

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**Unica convocazione – 28 aprile 2025 – ore 10,00**

**presso**

**CIR S.p.A.**

**Via Ciovassino n. 1 - Milano**

**Relazione al punto 1) all'Ordine del Giorno**

**ANNULLAMENTO DI AZIONI PROPRIE SENZA RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE; CONSEGUENTI  
MODIFICHE DELL'ARTICOLO 4 DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI**

**CIR S.p.A.**

Via Ciovassino, 1 – 20121 Milano – T + 39 02 722701

Capitale sociale € 420.000.000 – R.E.A. n 1950090

Iscrizione R.I. di Milano Monza Brianza Lodi / C.F. / P.I. n. 01792930016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI CIR S.p.A. – COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2025 (CONVOCAZIONE UNICA)**

**1. Annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale; conseguenti modifiche dell'articolo 4 dello statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di cui al quarto punto all'Ordine del Giorno della presente Assemblea in sessione Ordinaria (la "Autorizzazione"), il Consiglio di Amministrazione di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite (di seguito "CIR", la "Società" o l'"Emittente") Vi ha convocato in sede straordinaria per deliberare su: (i) l'annullamento delle azioni proprie che, alla data di scadenza della Autorizzazione, saranno eventualmente in portafoglio della Società, fatta eccezione per quanto di seguito precisato, nonché (ii) la conseguente modifica dell'art. 4 dello Statuto Sociale, con conferimento di apposita delega per le relative attività esecutive.

La presente relazione, predisposta ai sensi dell'art. 72 del regolamento adottato con delibera Consob 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti") e dell'allegato 3A, schema 3, al predetto Regolamento Emittenti, illustra la proposta sottoposta alla Vostra approvazione.

**1. PROPOSTA DI ANNULLAMENTO DI AZIONI PROPRIE**

Alla data del 14 marzo 2025 (la "Data di Riferimento"), la Società detiene complessive n. 31.887.534 azioni proprie in portafoglio, pari al 3,48% del capitale sociale, acquistate sulla base dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2024 e delle autorizzazioni conferite negli esercizi precedenti, ai sensi degli artt. 2357 del Codice civile e 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF").

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'acquisto di azioni proprie possa continuare a costituire in futuro un valido strumento di remunerazione per gli Azionisti. In quest'ottica, la proposta di annullamento di azioni proprie oggetto della presente relazione, unitamente della proposta di Autorizzazione di cui al punto 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria della presente Assemblea, hanno l'obiettivo di incrementare la flessibilità per la Società di procedere a ulteriori programmi di acquisto di azioni proprie anche con finalità di remunerazione degli Azionisti. L'annullamento avrebbe l'effetto di aumentare il valore delle azioni detenute dai soci, massimizzandone la redditività, incrementando la porzione di utile da assegnare a ciascuna azione ("earning per share").

Si propone quindi di procedere all'annullamento delle azioni proprie che risultassero ancora in portafoglio della Società alla data di scadenza della Autorizzazione, e cioè decorsi diciotto mesi dalla data della relativa delibera assembleare, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di *stock grant* (il "Piano LTI"). Tale proposta di annullamento è coerente con le finalità dell'operazione di acquisto rappresentate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione concernente l'Autorizzazione, trattandosi di intervento che si inquadra nelle iniziative finalizzate alla remunerazione degli azionisti.

L'annullamento verrà operato senza alcuna riduzione del capitale sociale nominale, tenuto conto che le azioni rappresentative del capitale sociale della Società sono prive di valore nominale. Si procederà così alla riduzione

del numero delle azioni esistenti senza modifica dell'importo del capitale nominale totale. Si precisa che dal punto di vista contabile, l'annullamento delle azioni proprie non produrrà effetti sui risultati economici e non determinerà variazioni del valore complessivo del patrimonio netto, pur modificandone la composizione.

L'annullamento – per la cui materiale esecuzione si propone di conferire opportuna delega al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro – sarà eseguito, come sopra indicato, alla data di scadenza della Autorizzazione.

La Società comunicherà al mercato le operazioni di annullamento di azioni proprie in conformità alla normativa applicabile, anche regolamentare, di volta in volta vigente e provvederà ad aggiornare lo Statuto sociale e a comunicare la nuova composizione del capitale sociale.

La proposta del Consiglio di Amministrazione integra altresì, per miglior razionalizzazione della materia, la revoca della delibera di annullamento azioni proprie assunta in data 29 aprile 2024, per la parte non eseguita, con contestuale abrogazione dell'articolo 4, comma secondo dello statuto.

## 2. CONSEQUENTI MODIFICHE DELL'ART. 4 DELLO STATUTO SOCIALE

All'annullamento delle azioni proprie conseguirà la modifica dell'art. 4 dello Statuto sociale nella parte in cui lo stesso indica il numero di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale. A tal fine si propone di conferire opportuna delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, affinché accertino l'aggiornamento del comma 1 di tale articolo, riducendo il numero delle azioni ivi indicato di un numero corrispondente alle azioni che saranno effettivamente annullate in esecuzione di quanto precedentemente illustrato.

Inoltre, la modifica statutaria sottoposta all'approvazione della presente Assemblea è rappresentata dall'immediato inserimento di un nuovo secondo comma all'attuale art. 4 dello Statuto sociale come *infra* illustrato. Tale comma si intenderà successivamente ed automaticamente abrogato, una volta ultimate le operazioni di annullamento in forza di ulteriore delega che si propone all'Assemblea di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro.

Si precisa inoltre che la prospettata modifica statutaria non integra una delle fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

## 3. PROPOSTA DI DELIBERA

Tutto ciò premesso, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

*“L'Assemblea degli Azionisti di CIRS.p.A. – Compagnie Industriali Riunite, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 72 del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999*

### **DELIBERA**

1. *di revocare, per la parte ineseguita, la delibera di annullamento di azioni proprie senza riduzione del capitale sociale assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 29 aprile 2024, con contestuale abrogazione dell'articolo 4, comma secondo dello statuto;*

2. *di annullare le azioni proprie CIR che saranno eventualmente in portafoglio della Società alla scadenza della Autorizzazione assembleare rilasciata in data odierna in sessione ordinaria per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di stock grant (il "Piano LTI"); l'annullamento avrà luogo senza riduzione del capitale sociale, conferendo delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie oggetto di annullamento in coerenza con quanto precede; (ii) procedere al relativo annullamento nei termini suindicati; (iii) modificare di conseguenza il numero di azioni indicate all'articolo 4 dello statuto, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate e ad accertare, ultimate le operazioni di annullamento, l'abrogazione della disposizione transitoria di cui infra;*
3. *di procedere all'annullamento di cui al precedente punto 2 senza la rilevazione di alcun utile o perdita nel conto economico e senza alcun effetto sul complessivo ammontare del patrimonio netto della Società, fermo restando in particolare l'ammontare del capitale sociale, con conseguente automatico incremento della "parità contabile implicita" delle azioni residue emesse dalla Società;*
4. *di inserire, a seguito di quanto deliberato ai precedenti punti, un nuovo secondo comma nell'art. 4 dello statuto sociale avente il seguente testo:*

*"L'Assemblea straordinaria dei soci del 28 aprile 2025 ha approvato l'annullamento delle azioni proprie CIR che saranno eventualmente in portafoglio della Società alla scadenza della autorizzazione assembleare rilasciata in data 28 aprile 2025, in sessione ordinaria, per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di stock grant (il "Piano LTI"); l'annullamento avrà luogo senza riduzione del capitale sociale, con rilascio di delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie oggetto di annullamento in coerenza con quanto precede; (ii) procedere al relativo annullamento nei termini suindicati; (iii) modificare di conseguenza il numero di azioni indicate al comma 1 del presente articolo, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate e a procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all'accertamento della abrogazione del presente comma."*

5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per: (i) provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra; (ii) accettare o introdurre nelle stesse eventuali modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza delle delibere adottate) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese o dalle Autorità o necessarie e/o opportune per l'attuazione di leggi e regolamenti; (iii) procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, con esplicita, anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica, delle delibere assunte e del testo dello Statuto sociale aggiornato con quanto sopra."*



4

**CIR**

Allegato " D " all'atto  
in data 21-5-2025.....  
n. 76860/16535 rep.

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**Unica convocazione - 28 aprile 2025 - ore 10,00**

**presso**

**CIR S.p.A.**

**Via Ciovassino n. 1 - Milano**

**Relazione al punto 2) all'Ordine del Giorno**

**PROPOSTA DI ATTRIBUZIONE DI DELEGA PER L'AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE E L'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI AI SENSI DEGLI ARTT. 2443 E 2420-TER DEL CODICE CIVILE, PREVIA REVOCA DELLA DELEGA CONFERITA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DELL'8 GIUGNO 2020**

**CIR S.p.A.**

Via Ciovassino, 1 - 20121 Milano - T + 39 02 722701

Capitale sociale € 420.000.000 - R.E.A. n 1950090

Iscrizione R.I. di Milano Monza Brianza Lodi / C.F. / P.I. n. 01792930016

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E DELL'ART. 72 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971/1999 E DELL'ALLEGATO 3A, SCHEMI 2 E 3, DEL PREDETTO REGOLAMENTO, NONCHÉ AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, C.C., SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI CIR S.P.A. – COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2025 (CONVOCAZIONE UNICA)

**2. Proposta di attribuzione di delega per l'aumento del capitale sociale e l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020**

Signori Azionisti,

in data 8 giugno 2020, l'Assemblea straordinaria ha conferito al Consiglio di Amministrazione delega, per la durata di 5 anni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria stessa, per l'aumento del capitale sociale, fino a un massimo di Euro 500.000.000 di valore nominale, anche mediante emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del codice civile.

Tenuto conto che tale delega scadrà il prossimo giugno 2025, ritenendo nell'interesse della Società che il Consiglio di Amministrazione possa continuare a disporre oltre il termine di validità della delega conferita di un utile strumento per dare esecuzione a operazioni di rafforzamento patrimoniale, o che consentano di cogliere opportunità di accesso al mercato dei capitali o a particolari investitori o categorie di investitori, in coerenza con gli obiettivi strategici e con le prospettive di sviluppo della Società, sottoponiamo alla Vostra approvazione l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione stesso della delega, da esercitarsi entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, per massimi nominali Euro 300.000.000, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000 milioni, unitamente alla facoltà di deliberare il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile (la "Delega").

Presupposto di tale proposta di delibera è la revoca della delega attualmente in essere attribuita dall'Assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020 al Consiglio di Amministrazione e ad oggi non eseguita.

Vi illustriamo, quindi, le modalità ed i termini della proposta

#### **1. REVOCA DELLA DELEGA IN ESSERE**

In data 8 giugno 2020, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione delega, per la durata di 5 anni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria stessa, per l'aumento del capitale sociale, fino a un massimo di Euro 500.000.000 di valore nominale, anche mediante emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile.

La predetta delega non ha avuto ad oggi esecuzione in alcuna forma. Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di revocare la delega conferita in data 8 giugno 2020 e conferire la nuova Delega, che in considerazione delle mutate condizioni di mercato e di prezzo dei titoli della Società è parzialmente modificativa della delega già conferita, per le motivazioni meglio illustrate nel prosieguo.

## 2. CARATTERISTICHE DELLA NUOVA DELEGA

Si ricorda che, ai sensi del combinato disposto di cui agli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, lo Statuto sociale può attribuire agli amministratori, rispettivamente, la facoltà di: (i) aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione; (ii) emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione (in tal caso, la delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento del capitale sociale). Considerato che la Delega da conferirsi comprende la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa anche escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica, in quanto compatibile, limitatamente ai casi di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, e comma 5, il comma 6 dell'art. 2441 del Codice Civile. Considerato che la Delega da conferirsi comprende altresì la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa anche escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi del comma 4 secondo periodo del Codice Civile, all'atto dell'esercizio di tale facoltà le azioni di nuova emissione saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dallo stesso organo amministrativo, fermo restando che esso dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni ordinarie, salva l'applicazione, ove consentito, di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni similari, e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. In caso di esercizio della Delega escludendo in tutto o in parte il diritto di opzione ai sensi del comma 4 secondo periodo del Codice Civile, il numero di azioni di nuova emissione di compendio dell'aumento di capitale e l'aumento medesimo non potranno superare i limiti previsti dalla legge applicabile, come infra precisato.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel prosieguo, la Delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione è ampia e generale. In particolare, essa comprende la facoltà di:

- a. ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile (in una o più *tranche*), mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione: (i) da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o (ii) da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e 8 dell'art. 2441 del Codice Civile;
- b. emettere warrant e/o abbinare gratuitamente alle suddette azioni eventuali warrant che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione;
- c. aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, al servizio dell'esercizio dei warrant di cui al precedente punto;
- d. chiedere l'ammissione dei warrant in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione italiano o esteri;
- e. ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, emettere, in una o più *tranche*, obbligazioni convertibili da offrirsi in opzione agli aventi diritto e/o da offrire a terzi, anche con esclusione o limitazione del diritto



di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del Codice Civile, deliberando il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione delle obbligazioni, in via scindibile (in una o più tranches), mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione.

Pertanto, nei limiti dell'ammontare complessivo della Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà di: (i) individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della Delega medesima e, quindi, l'emissione di azioni, di obbligazioni convertibili e/o di una combinazione delle stesse; (ii) individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione; (iii) individuare di volta in volta, ove sia esclusa l'opzione dei soci, i destinatari delle azioni e/o delle obbligazioni convertibili rinvenienti da ciascun esercizio della Delega nell'ambito delle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, ovvero prevedere il conferimento in natura di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo della stessa ovvero ancora individuare i destinatari di piani di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari; e (iv) stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni e/o delle obbligazioni convertibili (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime) e il loro godimento, secondo le modalità descritte al successivo Paragrafo 6 della presente Relazione.

Fermi restando i poteri che saranno attribuiti in forza della Delega, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del contesto generale e di mercato, valuterà nell'imminenza di ciascuna operazione di emissione le condizioni in base alle quali la stessa potrà essere effettuata, tenuto anche conto dell'andamento a quella data del corso del titolo della Società sul mercato regolamentato. Come noto, peraltro, l'art. 2441, comma 6, del Codice Civile prevede che il prezzo di emissione delle azioni in caso di esclusione o non spettanza del diritto di opzione sia determinato in base al valore del patrimonio netto della società, tenendo conto, nel caso le azioni siano quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni del titolo. Peraltro, come noto, trattandosi di parametri indicativi, va ricordato che, in caso di esclusione del diritto d'opzione, il riferimento normativo al patrimonio netto deve essere inteso in maniera non necessariamente coincidente con il dato meramente contabile. Occorre invece fare riferimento al valore economico della società da determinarsi anche in considerazione di parametri di mercato.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle finalità cui saranno destinate le operazioni, dovrà tenere conto dell'effettiva disponibilità dei potenziali investitori a corrispondere il prezzo che sarà fissato dal Consiglio medesimo in esercizio della Delega come sopra rappresentata. Alla luce delle modalità tecniche che saranno prescelte per l'effettuazione delle diverse operazioni, il Consiglio di Amministrazione (eventualmente con il supporto di propri advisor) potrà individuare i criteri più opportuni ai fini della determinazione del valore economico della Società, e – quindi – del prezzo di emissione delle azioni da offrire ai destinatari e/o da emettersi al servizio della conversione delle obbligazioni, che tengano conto delle concrete circostanze di fatto e non compromettano le finalità sottese all'operazione medesima. Il Consiglio di Amministrazione, in sede di ciascuna attuazione della Delega, darà dovuto conto nella propria relazione delle motivazioni che giustificano l'esclusione dell'opzione e dei criteri di determinazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni e/o delle obbligazioni da emettersi (nonché delle azioni al servizio della conversione di queste ultime), anche al fine del rilascio del parere di congruità sul prezzo da parte della società di revisione incaricata ai sensi dell'articolo 158 del TUF.

In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che:

- a. gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione;
- b. i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente Relazione individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile;
- c. il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato e oggetto della conferma, come previsto dalla medesima disposizione;
- d. in deroga a quanto diversamente previsto nella presente Relazione, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di Euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero di azioni attualmente in circolazione.

### 3. MOTIVAZIONI DEL CONFERIMENTO DELLA NUOVA DELEGA E DESTINAZIONE DELLA MEDESIMA

L'operazione proposta è volta a dotare la Società e, per essa, il Consiglio di Amministrazione, di uno strumento idoneo a dare esecuzione a operazioni di rafforzamento patrimoniale, o che consentano di cogliere opportunità di accesso al mercato dei capitali o a particolari investitori o categorie di investitori, in coerenza con gli obiettivi strategici e con le prospettive di sviluppo della Società, a supporto dell'attuazione del proprio piano industriale e della valorizzazione degli investimenti esistenti.

La Delega consentirebbe, infatti, di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione dell'operazione, mettendo la Società nella condizione di cogliere, con una tempistica adeguata, il momento più favorevole per l'effettuazione di operazioni straordinarie. La Delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche dell'emissione e le condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione delle azioni oggetto della stessa) sulla base delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

Inoltre, lo strumento della Delega, nel caso di esercizio con l'esclusione del diritto di opzione, appare funzionale a consentire alla Società – ove in futuro ne ricorrano i presupposti, le condizioni e l'interesse sociale – di valutare possibili operazioni anche mediante scambi azionari e/o similari operazioni che vedano coinvolti, quali destinatari, soggetti interessati all'ingresso nel capitale sociale della Società.

Inoltre, con riferimento agli aumenti da destinare a eventuali piani di compensi basati su strumenti finanziari di nuova emissione a favore di amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di *lock up* da parte di questi ultimi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, la Delega al Consiglio di Amministrazione permetterebbe alla Società di realizzare una crescita di valore nel medio/lungo termine, rafforzando la politica di fidelizzazione e incentivazione nei confronti dei soggetti appartenenti alle predette categorie.

### 4. ESISTENZA DI CONSORZI DI GARANZIA E/O DI COLLOCAMENTO, LA RELATIVA COMPOSIZIONE, NONCHÉ LE MODALITÀ E I TERMINI DEL LORO INTERVENTO



Allo stato non è prevista la costituzione di un consorzio di garanzia e/o di collocamento. Ove, in sede di esercizio della Delega, ove deliberata dall'Assemblea Straordinaria, emergesse l'opportunità di procedere alla costituzione di un consorzio in funzione delle caratteristiche specifiche dell'operazione e dei destinatari, il Consiglio di Amministrazione provvederà a darne pronta informativa nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

#### 5. EVENTUALI ALTRE FORME DI COLLOCAMENTO PREVISTE

Come sopra indicato, si segnala che le azioni e/o le obbligazioni a valere sulla Delega potranno essere offerte: (i) in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; (ii) a investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, e comma 5, del Codice Civile e dell'art. 2420-ter del Codice Civile; (iii) nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti della Società, a fronte di specifici impegni di *lock up* da parte di questi ultimi, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del Codice Civile e/o a collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di *lock up* da parte di questi ultimi, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iv) a soggetti individuati dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita della stessa, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile; (v) attraverso una combinazione delle alternative di cui ai punti che precedono.

#### 6. TERMINI E CONDIZIONI, IVI INCLUSI I CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI, DELLE OPERAZIONI DA DELIBERARSI NELL'ESERCIZIO DELLA DELEGA

L'esercizio della Delega comprenderà anche la facoltà di fissare, di volta in volta, i termini e le condizioni dell'aumento di capitale, i destinatari, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento, il rapporto di assegnazione in caso di aumenti in opzione agli aventi diritto della Società nonché, in caso di emissione di obbligazioni convertibili, il tasso di interesse, la durata, le eventuali garanzie, il rapporto di conversione, il rapporto di assegnazione in caso di offerta in opzione, nonché tutte le altre condizioni del prestito (inclusa la possibilità di procedere al rimborso, anche anticipato, del prestito in denaro, mediante consegna di azioni, ovvero tramite una combinazione delle due modalità). In generale, pertanto, il Consiglio di Amministrazione (eventualmente con il supporto di propri advisor) avrebbe ogni più ampia facoltà di definire termini, modalità e condizioni dell'aumento di capitale (anche con riferimento a ciascuna tranche) e di redigere il regolamento del prestito obbligazionario convertibile.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da offrire in opzione ovvero – in tutto o in parte – a terzi con esclusione del diritto di opzione, o al servizio dell'esercizio di warrant, nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni e il rapporto di esercizio dei warrant, o al servizio della conversione di obbligazioni, nel determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni, come anche nel determinare il rapporto di conversione delle obbligazioni, il Consiglio di Amministrazione farà riferimento alla prassi di mercato per operazioni similari, alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale. In particolare, potranno essere utilizzate metodologie di tipo finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché multipli di mercato di società comparabili, tenendo anche conto dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato nell'ultimo semestre, rispettando il disposto dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile (applicabile in ipotesi di esclusione o limitazione del diritto di opzione).

Resta inteso che i criteri e le motivazioni qui illustrati fissano dei principi esemplificativi ai quali il Consiglio di Amministrazione potrà attenersi nell'esercizio della Delega. Resta fermo che, in occasione di ciascun esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione predisporrà, ove previste dalla legge, apposite relazioni illustrative, ove verranno illustrati gli specifici criteri utilizzati per la determinazione degli elementi sopra indicati nonché le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, a valere sulla singola operazione, anche al fine del rilascio, ove necessario, del parere di congruità sul prezzo da parte della società di revisione incaricata ai sensi dell'art. 158 del TUF.

#### **7. DURATA E AMMONTARE DELLA DELEGA**

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine di cinque anni dalla data della deliberazione, vale a dire fino al 28 aprile 2030, nonché di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte. Decorso detto termine la delega si considererà automaticamente priva di efficacia.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 e/o dell'art. 2420-ter del Codice Civile, a seconda dei casi, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno comunque prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

La Delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, è richiesta per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie. Inoltre, la Delega al Consiglio di Amministrazione ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, è richiesta per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie.

Si richiama altresì quanto previsto al Paragrafo 2 in relazione all'eventuale esercizio della Delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4 secondo periodo, del Codice Civile.

#### **8. AUTORIZZAZIONI DELLE AUTORITÀ COMPETENTI**

L'operazione proposta non è soggetta ad autorizzazioni di competenti Autorità. Alla luce dei termini e delle condizioni definitive dell'aumento di capitale che saranno deliberate dal Consiglio di Amministrazione in attuazione, in tutto o in parte, della Delega, la Società valuterà la necessità di predisporre un prospetto informativo di offerta e/o ammissione alle negoziazioni, ottemperando tempestivamente a tutti gli obblighi informativi previsti dalla normativa nazionale e comunitaria, anche regolamentare, applicabile.

#### **9. AZIONISTI CHE HANNO MANIFESTATO DISPONIBILITÀ A SOTTOSCRIVERE**

Trattandosi di una Delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, non vi sono azionisti che hanno manifestato disponibilità a sottoscrivere.

#### **10. PERIODO PREVISTO PER L'ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI**

La durata della Delega è sostanzialmente pari al termine massimo di legge ed è stabilita in cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, vale a dire fino al 28 aprile 2030. Nell'esercizio della Delega,

7  


che potrà avvenire in una o più volte, il Consiglio di Amministrazione stabilirà il periodo di esecuzione di ciascuna operazione, tenuto conto delle condizioni dei mercati finanziari.

#### 11. DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Le azioni ordinarie di nuova emissione da emettersi a seguito dell'esercizio della Delega, anche a seguito della conversione delle obbligazioni eventualmente emesse, avranno godimento regolare e attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già emesse dalla Società.

#### 12. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI

Nell'esercizio della Delega, tenuto conto delle forme tecniche che saranno definite per dare attuazione all'operazione, verrà data ampia informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali dell'operazione oggetto della presente Relazione.

Trattandosi di una Delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, poiché il prezzo di emissione e il numero di azioni ordinarie da emettere saranno determinati solo al momento dell'esercizio della Delega da parte del Consiglio di Amministrazione, non è allo stato attuale possibile fornire indicazioni né formulare una stima in merito agli eventuali effetti diluitivi.

#### 13. INFORMAZIONI CIRCA LA RICORRENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

La proposta di cui alla presente Relazione non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

#### 14. DELIBERAZIONE PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'Assemblea straordinaria dei Soci la seguente proposta di deliberazione relativa al secondo punto posto all'ordine del giorno della parte straordinaria:

*“L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.:*

- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto che la delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria dell'8 giugno 2020 non è stata ad oggi esercitata;*
- *visti gli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile*

#### **DELIBERA**

- a) *di revocare la delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dell'8 giugno 2020, abrogando conseguentemente la relativa clausola statutaria, già inserita all'articolo 17, con conseguente rinumerazione degli articoli successivi;*
- b) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro cinque anni dalla data della presente delibera (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, in caso*

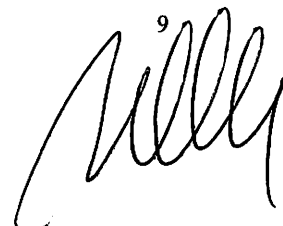
*di esclusione o limitazione dell'opzione, di investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di lock up da parte di questi ultimi, e/o nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita della società, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il corrispondente aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, in favore di soggetti appartenenti alle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati.*

*Gli Amministratori, ove previsto dalla legge, redigeranno, all'atto dell'esercizio della delega, la relazione di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, e sarà rilasciato il parere di congruità sul prezzo di emissione di cui all'art. 158 del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.*

*In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che: (i) gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione; (ii) i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente proposta individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iii) il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato ed oggetto della conferma come previsto dalla predetta disposizione; (iv) in deroga a quanto diversamente previsto nella presente delibera, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero delle azioni attualmente in circolazione.*

- c) *di integrare conseguentemente l'articolo 4 dello Statuto sociale, mediante l'inserimento del seguente nuovo comma 3:*

*“L'assemblea straordinaria del giorno 28 aprile 2025 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro cinque anni dalla data della delibera (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, in caso di esclusione o limitazione dell'opzione, di investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di lock up da parte di questi ultimi, e/o nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita della stessa, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, in favore di soggetti*

9  


*appartenenti alle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati.*

*Gli Amministratori, ove previsto dalla legge, redigeranno, all'atto dell'esercizio della delega, la relazione di cui all'art. 2441, comma 6 del Codice Civile, e sarà rilasciato il parere di congruità sul prezzo di emissione di cui all'art. 158 del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.*

*In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che: (i) gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione; (ii) i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente proposta individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iii) il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato ed oggetto della conferma come previsto dalla predetta disposizione; (iv) in deroga a quanto diversamente previsto nella presente delibera, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero delle azioni attualmente in circolazione."*

- d) *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte: (i) dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, i destinatari dell'offerta, l'ammontare complessivo dell'offerta, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ovvero (ii) dell'emissione delle obbligazioni convertibili nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, i destinatari dell'offerta, l'ammontare complessivo delle obbligazioni, il numero ed il prezzo di emissione delle obbligazioni da emettere nonché delle azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse (o i parametri per determinare detti prezzi in sede di esecuzione) nel rispetto delle procedure e dei criteri previsti dalla normativa di volta in volta applicabile;*
- e) *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge – fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter del Codice Civile – ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni adottate in data odierna, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, anche in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato in relazione all'esecuzione delle deleghe ricevute."*



*Filippo Vittorico*

Allegato "E" all'atto in data 21-5-2025 n. 76860/16535 rep.

## STATUTO SOCIALE

### TITOLO I

#### DENOMINAZIONE – SEDE – OGGETTO

##### Articolo 1

###### DENOMINAZIONE

E' costituita una società per azioni denominata:

"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE"

siglabile "CIR S.p.A."

##### Articolo 2

###### SEDE

1. La società ha sede in Milano.
2. Possono, per deliberazione del Consiglio di Amministrazione, essere istituite, modificate o soppresse, sia in Italia sia all'estero, sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere.

##### Articolo 3

###### OGGETTO

1. La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre società, il finanziamento ed il coordinamento tecnico e finanziario delle società nelle quali partecipa, l'acquisto e la vendita di titoli azionari ed obbligazionari tanto in proprio come per conto di terzi, nonché in genere l'attività di locazione finanziaria (leasing) sia per beni mobili che immobili.
2. La società potrà procedere all'acquisto, alla vendita, alla permuta, in genere, alla gestione e alla conduzione di immobili in genere; potrà stipulare o assumere mutui fondiari o ipotecari. La società potrà inoltre svolgere direttamente od indirettamente, attività industriali e commerciali di qualsiasi genere, ivi comprese quelle comunque ad esse collegate sotto il profilo sia produttivo che finanziario, nonché quelle relative alla commercializzazione, al noleggio, alla pubblicità ed alla diffusione dei prodotti dei vari settori interessati, siano essi beni di consumo, macchine, attrezzature od impianti.
3. La società potrà pertanto compiere ogni operazione industriale, commerciale, finanziaria, mobiliare ed immobiliare comunque connessa con il raggiungimento dello scopo sociale.
4. In dettaglio:
  - a) l'assunzione di partecipazioni in altre società, il finanziamento ed il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società o enti nei quali partecipa;
  - b) l'acquisto e la vendita di titoli azionari e obbligazionari anche di società bancarie e fiduciarie tanto in proprio come per conto di terzi, nonché, in genere, la compravendita, il possesso, la gestione ed il collocamento di titoli pubblici o privati e qualsiasi operazione di natura mobiliare;
  - c) l'attività di locazione finanziaria (leasing) sia per beni mobili che immobili;
  - d) l'acquisto, la locazione, la vendita, la permuta, la rivendita e, in genere, la gestione e la conduzione di immobili, con facoltà di stipulare o assumere mutui fondiari o ipotecari;
  - e) tutte quelle operazioni finanziarie, compreso il rilascio di garanzie reali e personali a favore e nell'interesse di terzi, e commerciali, mobiliari ed immobiliari necessarie per il conseguimento dell'oggetto sociale;
  - f) l'impianto e l'esercizio, direttamente o indirettamente, di attività industriali e commerciali di qualsiasi genere, ivi comprese quelle comunque ad esse ricollegate sotto il profilo sia produttivo

che finanziario, nonché quelle relative alla commercializzazione, al noleggio, alla pubblicità ed alla diffusione dei prodotti dei vari settori interessati, siano essi beni di consumo, macchine, attrezzature o impianti;

g) la promozione o la partecipazione alla costituzione di società.

5. E' ammessa la raccolta del risparmio nei limiti e con le modalità consentite dall'art. 11 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia e dalla correlata normativa secondaria, ovvero nei limiti e con le modalità previsti dalla normativa vigente pro-tempore.

6. E' vietata l'attività bancaria, l'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento e, in genere, l'esercizio di quelle attività che la legge destina in esclusiva a soggetti specifici, nonché quelle vietate dalla legislazione vigente.

## TITOLO II

### CAPITALE SOCIALE – AZIONI

#### Articolo 4

#### AMMONTARE DEL CAPITALE

1. Il capitale sociale è di Euro 420.000.000 (quattrocentoventimilioni) costituito da numero 916.059.948 (noveventosedicimilioni cinquantanovemila novecentoquarantotto) azioni prive del valore nominale.

2. L'Assemblea straordinaria dei soci del 28 aprile 2025 ha approvato l'annullamento delle azioni proprie CIR che saranno eventualmente in portafoglio della Società alla scadenza della autorizzazione assembleare rilasciata in data 28 aprile 2025, in sessione ordinaria, per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, fatta eccezione per le azioni che risulteranno necessarie a copertura degli impegni derivanti dal piano di stock grant (il "Piano LTI"); l'annullamento avrà luogo senza riduzione del capitale sociale, con rilascio di delega al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, a: (i) determinare l'effettivo numero di azioni proprie oggetto di annullamento in coerenza con quanto precede; (ii) procedere al relativo annullamento nei termini suindicati; (iii) modificare di conseguenza il numero di azioni indicate al comma 1 del presente articolo, riducendolo di un numero di azioni pari a quelle effettivamente annullate e a procedere, ultimate le operazioni di annullamento, all'accertamento della abrogazione del presente comma..

3. L'assemblea straordinaria del giorno 28 aprile 2025 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro cinque anni dalla data della delibera (i) ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per massimi nominali Euro 300.000.000 oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, in caso di esclusione o limitazione dell'opzione, di investitori qualificati e/o a partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari, ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, a fronte di specifici impegni di lock up da parte di questi ultimi, e/o nell'ambito di operazioni che prevedano il conferimento in natura (in tutto o in parte) di partecipazioni, aziende, rami d'azienda e/o attività industriali strumentali o complementari all'attività della Società, nell'ambito della strategia di sviluppo e di crescita della stessa, e (ii) ad emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, ai sensi dell'art. 2420-ter del

Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 300.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 300.000.000 comprensivi di sovrapprezzo e per massime n. 600.000.000 azioni ordinarie, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, in favore di soggetti appartenenti alle categorie degli investitori qualificati e/o dei partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati.

Gli Amministratori, ove previsto dalla legge, redigeranno, all'atto dell'esercizio della delega, la relazione di cui all'art. 2441, comma 6 del Codice Civile, e sarà rilasciato il parere di congruità sul prezzo di emissione di cui all'art. 158 del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

In relazione all'eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, è stabilito che: (i) gli amministratori redigeranno la relazione di cui alla medesima disposizione; (ii) i potenziali destinatari dell'aumento di capitale saranno i medesimi che la presente proposta individua per il caso di aumento ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (iii) il prezzo di emissione di ciascuna azione sarà determinato ed oggetto della conferma come previsto dalla predetta disposizione; (iv) in deroga a quanto diversamente previsto nella presente delibera, l'ammontare dell'aumento deliberato dagli amministratori nell'esercizio della delega non potrà superare l'importo di euro 42.000.000, pari al decimo del capitale sociale attuale, e le azioni emesse non potranno essere più di n. 91.605.994, pari al decimo del numero delle azioni attualmente in circolazione.

#### Articolo 5

##### AUMENTO DEL CAPITALE

1. L'aumento del capitale sociale può avvenire mediante emissione di azioni anche aventi diritti diversi da quelli delle azioni già emesse.
2. Le deliberazioni di emissione sia di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, sia di azioni aventi diritti diversi, non richiedono ulteriori approvazioni di assemblee speciali dei soci delle singole categorie di azioni.

#### Articolo 6

##### RIDUZIONE DEL CAPITALE

L'assemblea potrà deliberare la riduzione del capitale sociale nei casi e con le modalità stabilite dalla legge.

#### Articolo 7

##### RECESSO

1. Il recesso potrà essere esercitato dagli aventi diritto nei casi e con le modalità previste dalla legge.
2. Non compete tuttavia il diritto di recesso a coloro che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e/o l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.
3. Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in cui è stata ricevuta la raccomandata A.R. inviata dal recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, fermo quanto disposto dall'art. 2437 bis terzo comma Codice Civile.

#### TITOLO III

##### ASSEMBLEE

## Articolo 8 ASSEMBLEE

1. Il diritto di intervento in assemblea è regolato dalla normativa applicabile.
2. Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in assemblea, rilasciando apposita delega scritta, nei limiti e modi di legge. La delega può essere notificata alla Società a mezzo di Posta Elettronica Certificata entro l'inizio dei lavori assembleari all'indirizzo che verrà indicato nell'avviso di convocazione. È consentito che l'intervento in assemblea, sia ordinaria che straordinaria, e l'esercizio del diritto di voto possano avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF ove previsto dalla, e in conformità alla, normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, secondo quanto disposto nell'avviso di convocazione. Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF.
3. La partecipazione in Assemblea può avvenire mediante mezzi di telecomunicazione ed il voto può essere esercitato con mezzi elettronici nei limiti di quanto eventualmente consentito nell'avviso di convocazione con indicazione delle modalità e dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile.  
Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che l'Assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, con le modalità e nei limiti di cui alla disciplina normativa regolamentare pro tempore vigente, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione.
4. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto degli intervenuti a partecipare all'assemblea.
5. Ogni azione dà diritto ad un voto.
6. In deroga a quanto previsto dal comma precedente, ciascuna azione dà diritto a due voti ove siano soddisfatti congiuntamente i seguenti presupposti:
  - a) il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo non inferiore a quarantotto mesi;
  - b) la ricorrenza del presupposto sub a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo non inferiore a quarantotto mesi, nell'elenco di cui al Libro Soci Stabili ("Libro") appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.
- 6-bis. Nei limiti delle previsioni di legge applicabili, a ciascuna azione appartenuta (in forza di un diritto reale legittimante) al medesimo soggetto iscritto nel Libro è attribuito 1 (un) voto addizionale alla scadenza di ogni periodo di 12 (dodici) mesi decorrente dalla acquisizione del voto doppio di cui al precedente comma 6, fino ad un massimo complessivo di dieci voti per azione. Ai sensi dell'articolo 127-quinquies, comma 2, ultimo periodo del TUF, coloro che, alla data di iscrizione della delibera dell'Assemblea straordinaria degli azionisti di approvazione del presente comma 6-bis assunta in data 6 settembre 2024 presso il competente Registro delle Imprese, risultino essere iscritti nel Libro e abbiano già maturato il beneficio del voto doppio, il periodo di maturazione ulteriore inizia a decorrere da tale data.
7. La Società iscrive nel Libro ciascun azionista che ne faccia richiesta allegando una comunicazione attestante la titolarità del diritto reale legittimante rilasciata dall'intermediario, ai sensi della normativa anche regolamentare pro tempore vigente e contenente le informazioni previste dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.
8. La richiesta può riguardare tutte o anche solo una parte delle azioni appartenenti all'azionista e, salvo quanto previsto al comma 13, comporterà, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 143-quater del Regolamento Emittenti emanato da Consob, l'automatica iscrizione nell'apposita

sezione dell'elenco di cui al Libro relativa a coloro che hanno conseguito il diritto alla maggiorazione del diritto di voto, al decorso del termine di quarantotto mesi dall'iscrizione nel Libro stesso.

9. La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento del Libro mensilmente, il primo giorno lavorativo del mese successivo a quello in cui le perviene la richiesta e la certificazione/comunicazione.

10. Ai fini dell'esercizio del voto maggiorato l'azionista sarà tenuto a fornire all'emittente le certificazioni eventualmente previste ai sensi della normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

11. Colui cui spetta il diritto di voto maggiorato può in ogni tempo rinunciarvi irrevocabilmente, per tutte o solo alcune delle sue azioni; alla rinuncia consegue automaticamente la cancellazione dal Libro delle azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato. Resta fermo il diritto del medesimo azionista di richiedere nuovamente l'iscrizione nel Libro al fine di far decorrere un nuovo periodo continuativo per le azioni per le quali il diritto di voto maggiorato è stato rinunciato.

12. La maggiorazione di voto già maturata ovvero, se non maturata, il periodo di titolarità necessario alla maturazione del voto maggiorato: (a) si conserva in caso di successione per causa di morte a favore degli eredi; (b) si conserva in caso di trasferimento a titolo gratuito a favore dei discendenti in linea retta del disponente in forza di un patto di famiglia, ovvero in caso di trasferimento a titolo gratuito a seguito della costituzione e/o dotazione di un trust o di un fondo patrimoniale o di una fondazione i cui beneficiari siano lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi; (c) ove la partecipazione sia riconducibile ad un trust, si conserva in caso di mutamento del trustee e non mutino i beneficiari del trust; (d) ove la partecipazione sia intestata fiduciariamente, si conserva in caso di cambiamento del fiduciario a condizione che il fiduciante sia sempre lo stesso e di ciò venga fornita idonea attestazione dal nuovo fiduciario; (e) si conserva in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni, incluse operazioni di fusione o scissione ai sensi del decreto legislativo 2 marzo 2023, n. 19, a favore della società incorporante risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione, a condizione che la società incorporante risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione sia controllata, direttamente o indirettamente, dal medesimo soggetto che, direttamente o indirettamente, controlla il titolare del diritto reale legittimante; (f) si conserva in caso di costituzione, da parte del soggetto iscritto nel Libro, di pegno o usufrutto sulle azioni, fintantoché il diritto di voto rimanga attribuito al soggetto costituente il pegno o concedente l'usufrutto; (g) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR (come definiti all'articolo 1, comma 1, lettera k) del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58) gestiti da uno stesso soggetto.

13. Il diritto di voto maggiorato si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di aumento del capitale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile.

In caso di aumento di capitale sociale mediante nuovi conferimenti la maggiorazione del voto spetterà alle nuove azioni emesse in esercizio di diritti proporzionalmente spettanti e sino a concorrenza degli stessi.

14. Il Consiglio di Amministrazione può approvare un Regolamento per la disciplina di dettaglio relativa alla tenuta e conservazione del Libro.

15. L'Assemblea sia Ordinaria sia Straordinaria, anche in unica convocazione qualora il Consiglio ne ravvisi l'opportunità, è costituita e delibera secondo le norme di legge fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate.

## CONVOCAZIONE

1. L'assemblea è convocata presso la sede sociale o altrove, in Italia, mediante pubblicazione di avviso sul sito internet della Società nonché secondo le altre modalità previste dalla legge e dai regolamenti pro tempore applicabili.
2. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
3. Qualora ricorrano le condizioni di legge il termine può essere elevato a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
4. L'assemblea straordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e quando il consiglio ne ravvisa l'opportunità.
5. L'Assemblea Ordinaria potrà assumere le delibere di competenza dell'assemblea in relazione a operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, alle disposizioni dello statuto e secondo quanto previsto dalla Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società.

### Articolo 10

#### PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA

1. L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.
2. Il Presidente è assistito da un Segretario che è il Segretario del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.
3. L'assistenza del Segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un Notaio.
4. Il modo di votazione sui singoli argomenti è stabilito dal Presidente.

### TITOLO IV

#### AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA

### Articolo 11

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da cinque a quindici componenti, anche non soci, che durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, in ogni caso non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.
2. L'Assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione.
3. Agli Azionisti di minoranza è riservata la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.
4. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
6. Le liste che contengano un numero di candidati non superiore a 7 (sette) devono includere e identificare almeno 1 (un) candidato avente i requisiti di indipendenza stabiliti secondo la normativa pro tempore vigente applicabile agli amministratori indipendenti. Ciascuna lista che

contenga un numero di candidati superiore a 7 (sette) deve includere e identificare almeno 2 (due) candidati aventi i requisiti di indipendenza stabiliti secondo la normativa pro tempore vigente applicabile agli amministratori indipendenti. In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente comma 6, la lista si considera come non presentata.

7. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, almeno nella proporzione prescritta dalla normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi.

8. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

9. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico delle disposizioni in materia di Intermediazione Finanziaria o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.

10. Ogni Azionista può votare una sola lista.

11. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

12. Unitamente alla presentazione della lista, e nello stesso termine, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Consiglio di Amministrazione nonché un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società ed eventualmente dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente a sensi di legge o di regolamento.

13. Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'eliminazione del nominativo del candidato dalla lista che verrà messa in votazione.

14. Per poter conseguire la nomina dei candidati indicati, le liste presentate e messe in votazione devono ottenere una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta ai sensi del presente articolo per la presentazione delle liste stesse; in difetto, di tali liste non verrà tenuto conto.

15. All'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione si procederà come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.

Qualora l'applicazione della procedura di cui alle lettere a) e b) non consenta il rispetto dell'equilibrio fra i generi prescritto dalla normativa vigente ovvero il numero minimo di amministratori indipendenti richiesti dalla legge, a seconda del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente, l'ultimo eletto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti appartenente al genere più rappresentato decade ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista appartenente, a seconda dei casi, al genere meno rappresentato e/o indipendente, nel rispetto dei requisiti di legge, ovvero, in difetto, con il candidato, a seconda dei casi, del genere meno rappresentato e/o indipendente non eletto delle altre liste secondo l'ordine progressivo in cui sono presentati, secondo il numero

di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che la composizione del Consiglio di Amministrazione risulti conforme alla disciplina pro tempore vigente. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, l'assemblea, qualora consentito dalle modalità di tenuta dell'assemblea, integrerà l'organo amministrativo con le maggioranze di legge assicurando il rispetto dei requisiti di legge.

16. Tutti i Consiglieri eletti dovranno essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa vigente. Il difetto di tali requisiti determina la decadenza dalla carica. Il Consiglio di Amministrazione valuta periodicamente anche l'indipendenza degli amministratori sulla base delle informazioni fornite dai consiglieri. La perdita dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge in capo a un amministratore non costituisce causa di decadenza qualora permanga in carica il numero minimo di componenti previsto dalla normativa applicabile in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

17. Nel caso in cui sia stata presentata o ammessa al voto una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.

18. Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista oppure risulti eletto un numero di amministratori inferiore al numero determinato dall'assemblea, l'assemblea provvede, a seconda dei casi, all'elezione del Consiglio di Amministrazione o degli amministratori necessari per il raggiungimento del numero determinato dall'assemblea stessa con le maggioranze di legge.

19. Qualora per dimissioni o per altre cause vengano a mancare uno o più amministratori, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 C.C., assicurando il rispetto dei requisiti applicabili.

## Articolo 12

### CARICHE SOCIALI

1. Il Consiglio di Amministrazione, ove l'assemblea non vi abbia provveduto, nomina fra i suoi componenti un Presidente e, se lo ritiene opportuno, uno o più Vice Presidenti.

2. Può altresì conferire tutti o parte dei propri poteri a sensi dell'art. 2381 C.C. a uno o più Amministratori Delegati attribuendo loro, individualmente o collettivamente, la firma sociale.

3. Il Consiglio di Amministrazione può designare un segretario anche all'infuori dei suoi componenti.

## Articolo 13

### RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, su convocazione del Presidente o di chi ne fa le veci, anche fuori della sede sociale, di norma trimestralmente e, comunque, ogni qualvolta gli interessi della società lo esigano, anche su richiesta della maggioranza degli Amministratori, o di un Amministratore Delegato.

2. Il Consiglio si riunisce altresì su convocazione di almeno un Sindaco effettivo, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

3. La convocazione avviene con lettera raccomandata, telegramma, fax, o posta elettronica, e dovrà pervenire almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, oppure, in casi di urgenza, almeno un giorno prima.

4. Le riunioni sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza, dal Vice Presidente più anziano di nomina e, a parità, da quello più anziano di età.

5. In mancanza, la presidenza è assunta da altro Amministratore designato dal Consiglio di Amministrazione.

6. E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza o teleconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere o visionare documenti.

7. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.

8. Le riunioni del Consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervenga anche per teleconferenza e/o videoconferenza la maggioranza degli Amministratori in carica e dei Sindaci effettivi, tutti gli aventi diritto ad intervenire siano stati preventivamente informati della riunione ed i partecipanti siano sufficientemente informati sugli argomenti da trattare.

9. Il verbale, ove non redatto da un notaio, verrà redatto dal Segretario e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario senza ritardo.

#### Articolo 14

##### DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

2. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate. In caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.

#### Articolo 15

##### DOVERI DI INFORMAZIONE

Gli amministratori delegati devono riferire al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con periodicità almeno trimestrale in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, oppure, qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, anche in via diretta, in forma scritta o verbale e/o telefonicamente sull'attività svolta e su quant'altro richiesto dalla legge.

#### Articolo 16

##### POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione della Società. Può compiere qualsiasi atto ritenga opportuno per il raggiungimento dello scopo sociale, sia di ordinaria, sia di straordinaria amministrazione, niente escluso e niente eccettuato, tranne ciò che dalla legge o dal presente statuto è riservato inderogabilmente alla competenza dell'assemblea.

2. Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione per incorporazione di una società interamente posseduta o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505-bis Codice Civile.

3. In occasione della redazione del bilancio d'esercizio e ogni qualvolta lo ritenga opportuno, il Consiglio di Amministrazione stabilirà l'ammontare da destinare a istituzioni benefiche, scientifiche e culturali in genere e, specificamente, alla Fondazione Ing. Rodolfo Debenedetti e ne informerà gli azionisti in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio.

#### Articolo 17

## COMITATO ESECUTIVO

1. Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, ad un Comitato Esecutivo formato da Amministratori, determinandone la composizione ed i limiti della delega.
2. Per il funzionamento del Comitato Esecutivo valgono le stesse norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

### Articolo 18

#### RAPPRESENTANZA LEGALE

1. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la rappresentanza legale della società.
2. La rappresentanza legale è inoltre affidata ai Vice Presidenti, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali e a chi altro designato dal Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, nei limiti dei poteri loro conferiti singolarmente, congiuntamente con altro soggetto avente poteri abbinati, negli altri casi.

### TITOLO V

#### DIREZIONE

### Articolo 19

#### DIREZIONE

1. Il Consiglio può nominare Direttori Generali, previo accertamento del possesso dei requisiti di onorabilità normativamente prescritti, designandoli anche fra i componenti del Consiglio. Il difetto dei requisiti di onorabilità determina la decadenza dalla carica.
2. Il Consiglio può inoltre nominare Procuratori, con firma individuale o collettiva, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatarî in genere per determinati atti o categorie di atti.
3. La nomina dei Direttori, Vice Direttori e Procuratori con la determinazione delle rispettive retribuzioni e attribuzioni può anche essere dal Consiglio deferita al Presidente o a chi ne fa le veci, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.
4. Il Consiglio può costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive su specifiche materie, determinandone le attribuzioni e le facoltà.

### Articolo 20

#### DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

1. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e d'intesa con il Presidente e previo parere del Collegio Sindacale, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il quale dovrà possedere una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria.
2. Il Consiglio di Amministrazione vigila inoltre affinché il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

### TITOLO VI

#### COLLEGIO SINDACALE

### Articolo 21

## SINDACI

1. L'Assemblea elegge il collegio sindacale, costituito da tre sindaci effettivi, e ne determina il compenso. L'assemblea elegge altresì tre sindaci supplenti. I sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.
2. Agli Azionisti di minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.
3. Il Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti composte da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere in ciascuna sezione candidati appartenenti ad entrambi i generi.
4. Le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto, entro i termini e con le modalità di legge.
6. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
7. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.
8. Ogni Azionista può votare una sola lista.
9. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
10. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di Sindaco effettivo in altre cinque società o enti, i cui titoli siano ammessi alle negoziazioni di un mercato regolamentato iscritto nell'elenco previsto dagli articoli 63 e 67 del D.Lgs. 58/1998, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile o che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti ai sensi di legge o di regolamento. Ai fini dall'articolo 1, comma 2, lettere b) e c), del decreto del Ministro della giustizia 30 marzo 2000, n. 162, come successivamente modificato ed integrato, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti all'oggetto sociale perseguito dalla Società.
11. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Collegio Sindacale.
12. Le liste sono altresì accompagnate da un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.
13. Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'esclusione del nominativo del candidato dalla lista messa in votazione.
14. All'elezione dei componenti il Collegio Sindacale si procede come segue:

- 1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi e due supplenti;
- 2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti ("lista di minoranza") e che non sia collegata, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, l'altro componente effettivo e l'altro componente supplente;
- 3) in caso di presentazione di una sola lista, tutti i Sindaci effettivi e supplenti sono tratti da tale lista.

Qualora l'applicazione della procedura di cui ai precedenti punti 1), 2) e 3) non consenta il rispetto dell'equilibrio fra i generi prescritto dalla normativa vigente, l'ultimo eletto della sezione della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti del genere più rappresentato decade ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato. In mancanza l'assemblea integra il Collegio Sindacale con le maggioranze di legge, assicurando il rispetto del requisito.

15. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato della lista di minoranza che ha ottenuto il maggior numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista, la presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato alla carica di Sindaco effettivo elencato al primo posto in tale lista.

16. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti il sindaco decade dalla carica.

17. In caso di sostituzione di un sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto, tenendo specificamente conto dell'obbligo di equilibrio tra i generi.

18. La retribuzione per i Sindaci effettivi viene stabilita dall'assemblea.

19. Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche con mezzi di telecomunicazione nel rispetto delle seguenti condizioni:

- a) che sia consentito ai partecipanti di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione necessaria;
- b) che sia consentita la partecipazione in tempo reale alla discussione nel rispetto del metodo collegiale.

20. Le riunioni si tengono nel luogo in cui si trova il Presidente o, in sua assenza, il Sindaco più anziano di età.

21. Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione al Presidente, convocare l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo. Il potere di convocazione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo può essere esercitato individualmente da ciascun componente il Collegio Sindacale; quello di convocazione dell'Assemblea da almeno due componenti il Collegio Sindacale.

## Articolo 22

### REVISIONE LEGALE DEI CONTI

La revisione legale dei conti è esercitata a norma di legge.

## TITOLO VII BILANCIO ED UTILI

Articolo 23  
ESERCIZI SOCIALI

L'esercizio sociale chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 24  
RIPARTIZIONE DEGLI UTILI

1. L'utile netto, risultante dal bilancio annuale, è assegnato nella misura del 5% alla riserva legale fino a quando questa abbia raggiunto il quinto del capitale.
2. Dopo aver effettuato gli eventuali ulteriori accantonamenti previsti da norme di legge e salvo diversa delibera dell'assemblea circa accantonamenti a riserve facoltative, l'utile rimanente è ripartito tra tutti i soci tenuto conto dei diritti delle eventuali varie categorie di azioni.

Articolo 25  
DIVIDENDI

1. Potranno essere distribuiti acconti sui dividendi nel rispetto delle norme di legge.
2. I dividendi saranno pagati presso la sede della società o gli istituti di credito da questa incaricati; quelli non riscossi entro un quinquennio si intenderanno prescritti a favore della Società, per essere destinati alla riserva straordinaria.

TITOLO VIII  
DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 26  
DOMICILIO DEI SOCI

Il domicilio dei soci, relativamente a tutti i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro dei soci.

TITOLO IX  
DURATA

Articolo 27  
DURATA

La durata della Società è fissata fino al trentuno dicembre duemilacinquanta (31.12.2050).

Articolo 28  
RINVIO ALLE NORME DI LEGGE

Per tutto quanto non previsto nel presente statuto valgono le disposizioni di legge.

Firmato Filippo Zabban

## REGISTRAZIONE

<b>[X]</b>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
------------	--

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<b>[X]</b>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<b>[ ]</b>	<b>In bollo:</b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<b>[ ]</b>	<b>In bollo:</b> per gli usi consentiti dalla legge.
<b>[ ]</b>	<b>In carta libera:</b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<b>[X]</b>	<b>Copia su supporto informatico:</b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<b>[ ]</b>	<b>Copia cartacea:</b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce