



Repertorio n. 27.908

Raccolta n. 16.261

**VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2018 (duemiladiciotto) questo giorno di lunedì 14 (quattordici) del mese di maggio alle ore 11 (undici).

In Campodarsego (PD) - Via Olmo n. 37 - presso la sede della Società Carraro S.P.A.

A richiesta della Società "**CARRARO S.P.A.**" - con sede in Campodarsego (PD) - Via Olmo n. 37 - Cap. Soc. Euro 41.452.543,60 sottoscritto e versato, società quotata - codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Padova 00202040283 - R.E.A. n. 84033, allo scopo di redigere il verbale delle deliberazioni dell'assemblea ordinaria degli azionisti della società predetta, assemblea indetta in questa sede, per questo giorno ed ora, in unica convocazione, io Dr. Carlo Alberto Busi, Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Padova con residenza in Camposampiero (PD), mi sono qui recato e quivi davanti a me si è costituito il Signor:

- **CARRARO ENRICO** nato a Padova il giorno 17 aprile 1962 residente a Padova - Via Mantegna n. 2/A - codice fiscale CRR NRC 62D17 G224N.

Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Comparsente cittadino italiano della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale avendo i requisiti di legge e con il mio consenso rinuncia a richiedere l'assistenza dei testimoni a questo atto.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale il signor Enrico Carraro, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dichiara innanzitutto di dare il benvenuto agli intervenuti a questa assemblea della CARRARO S.P.A. che si tiene oggi in unica convocazione alle ore 11 (undici).

Informa

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea al fine di agevolare, se del caso, la formulazione delle risposte alle domande e la successiva stesura del verbale;

- che ai sensi del Decreto legislativo 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla so-

**Registrato a Padova 2
il 5 giugno 2018
al n. 9989
Serie 1T
esatti Euro 200,00**

cietà esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Invita a fungere da segretario della presente assemblea il Notaio Dr. Carlo Alberto Busi e precisa che questi farà luogo a verbalizzazione per atto pubblico notarile.

Chiede all'assemblea se è d'accordo.

L'assemblea all'unanimità dei votanti approva senza nessun voto contrario né astensioni per alzata di mano.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) dei diritti di voto.

Si allega al presente atto sotto la lettera **"A"** il relativo foglio presenze.

Il Presidente comunica e dà atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato in data 3 aprile 2018 per estratto sul quotidiano "MF - Milano Finanza" per esteso presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società.

Nell'avviso è stata data notizia del deposito della documentazione relativa all'ordine del giorno, a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente; copia dell'avviso è stata inoltrata a Borsa Italiana S.p.A.;

- che non sono pervenute alla Società richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, né proposte di delibera sugli argomenti di cui sopra ai sensi e nel termine di 10 giorni di cui all'art. 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998;

- che l'ordine del giorno prevede:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017.

2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione

ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi.

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e determinazione dei relativi compensi.

· che sono presenti, oltre a me medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, quali componenti del Consiglio di Amministrazione i Signori:

ALBERTO NEGRI	Amministratore Delegato
TOMASO CARRARO	Vice Presidente
RICCARDO ARDUINI	Consigliere
FABIO BUTTIGNON	Consigliere
MARINA MANNA	Consigliere
MARINA PITTINI	Consigliere

· che hanno giustificato la propria assenza il Vice Presidente Tomaso Carraro;

che sono presenti, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori:

Saverio Bozzolan	Presidente
Stefania Centorbi	Sindaco Effettivo
Andrea Cortellazzo	Sindaco Effettivo

· che il capitale sociale è pari a Euro 41.452.543,60 interamente versato suddiviso in n. 79.716.430 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna;

· che, con riferimento all'ultimo stacco cedole, il numero degli azionisti risultanti a Libro Soci è 5.599;

" che la Società alla data del 3 maggio 2018 deteneva nel proprio portafoglio n. 2.626.988 azioni proprie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, pari al 3,30% del capitale sociale ordinario e al 2,82% del capitale sociale votante, regolarmente contabilizzate, che, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice civile, sono computate ai fini del calcolo del quorum costitutivo e deliberativo, ma il cui diritto di voto è sospeso.

Informa i signori azionisti e loro rappresentanti:

· che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti, nonché degli e-

ventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari sarà allegato al verbale dell'assemblea;

· che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel verbale della riunione;

· che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati nel verbale assembleare;

· che un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero delle astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna;

· che in base alle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, nonché da altre informazioni a disposizione della società, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

SOCIO

FINAID S.p.A. N. AZIONI 28.215.519

% sul capitale ordinario 35,395

% sul capitale votante 38,397

Carraro Mario N. AZIONI 4.374.640

% sul capitale ordinario 5,488

% sul capitale votante 8,661

Julia Dora Koranyi Arduini N. AZIONI
21.629.779

% sul capitale ordinario 27,133

% sul capitale votante 23,244

Invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

Non essendo intervenuto nessuno il Presidente ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente precisa infine che CARRARO S.P.A. non è soggetta ad altrui direzione e coordina-

mento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

Il patto parasociale sottoscritto tra Finaid S.p.A. e la sig.ra Julia Dora Koranyi Arduini, avente ad oggetto limiti al trasferimento delle azioni di Carraro S.p.A. e alcune pattuizioni relative alla governance di Carraro S.p.A, si è sciolto il 31 marzo 2017, data di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 da parte dell'Assemblea degli azionisti di Carraro S.p.A.

Il Presidente dichiara quindi di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del Decreto Legislativo n. 58/1998 relativi ad azioni della Società.

Informa altresì, che la CONSOB ha raccomandato di permettere che esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione che certifica il bilancio della Società, assistano all'assemblea; ricorda la consuetudine dell'assemblea della CARRARO S.P.A. ad aderirvi e segnala la presenza, per necessità operative, di alcuni dipendenti della Società.

Conseguentemente sono ammessi quali uditori giornalisti, analisti e rappresentanti della società di revisione Deloitte & Touche.

Comunica

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dell'art. 15 dello Statuto sociale;

- che, la Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non ha designato il rappresentante di cui all'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998;

" che la Società ha regolarmente espletato nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi prescritti dal Regolamento Emittenti;

" che la seguente documentazione è stata depositata nei termini presso la sede sociale, presso la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com), nonché pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società e distribuita agli intervenuti:

- Relazione illustrativa del Consiglio di Ammi-

nistrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno all'assemblea;

- fascicolo contenente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31/12/2017 corredati della Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254/2016;
- Relazione sulla Remunerazione;
- Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari (inclusa nel fascicolo di bilancio);
- che non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. n. 58/1998.

Ciò premesso, il Presidente dichiara validamente costituita, a norma di legge e di Statuto sociale, l'assemblea ordinaria degli azionisti - in unica convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Prega gli azionisti nel limite del possibile, di non lasciare la sala nel corso dell'assemblea.

Chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'assemblea e delle operazioni di voto.

Invita i partecipanti che desiderassero intervenire nella discussione a utilizzare il microfono messo a disposizione dalla persona a ciò incaricata.

Informa che i legittimati all'esercizio del diritto di voto potranno chiedere la parola sugli argomenti in discussione una sola volta per ciascun argomento, con facoltà di fare osservazioni, chiedere informazioni e formulare proposte, purché pertinenti all'argomento posto in discussione.

La richiesta di intervento potrà essere fatta fino a che non sarà stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento oggetto della richiesta stessa.

Coloro che avranno chiesto la parola avranno la facoltà di sintetica replica.

Invita coloro che intendano prendere la parola di essere per quanto possibile sintetici, non solo come atto di cortesia nei confronti di tutti i presenti, ma anche per consentire il maggior numero di interventi. In ogni caso, invita

a limitare a 5 (cinque) minuti la durata di ciascun intervento. Trascorso tale termine, si riserva di togliere la parola - previo richiamo - al fine di consentire il regolare ed efficace svolgimento dell'assemblea.

Informa, come da Comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari spettanti alla società di revisione Deloitte & Touche sono i seguenti:

- Revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e controllo della regolare tenuta della contabilità, Euro 157.341 per n. 2.500 ore impiegate;
- Revisione del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento al 31 dicembre 2017, Euro 57.800 per n. 600 ore impiegate;
- Revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2017, Euro 63.000 per n. 1.040 ore impiegate;

Ad integrazione degli onorari spettanti per la revisione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2017 sono stati riconosciuti alla società di revisione Euro 15.000 per 120 ore impiegate in più rispetto a quanto previsto dall'incarico originario per gli impatti derivanti dall'applicazione dei nuovi principi di revisione e, più in particolare, del nuovo principio di revisione internazionale ISA Italia 701 e della nuova versione del principio di revisione SA Italia 720B ai fini dell'espressione del giudizio previsto dall'art. 14, comma 2, lett. e) del D.Lgs. 39/2010.

Importo totale onorari pari a Euro 293.141 per n. 4.260 ore impiegate.

Il Presidente da quindi inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che contempla: "Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2017".

Fa presente che secondo quanto previsto dalla vigente normativa il bilancio consolidato è stato messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket (www.emarketstorage.com), Borsa Italiana e sul sito Internet della Società, nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'eserci-

zio ed agli altri documenti prescritti.

Precisa che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2364 n. 1 del Codice Civile, mentre il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'assemblea.

Interviene l'Avv. Pinato Fabrizio il quale dichiara di rappresentare n. 30.353.107 azioni sociali per complessivi 40.005.541 diritti di voto.

"Al fine di snellire i lavori assembleari ed in considerazione del fatto che la documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 è stata depositata presso la sede sociale, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti, propongo di omettere la lettura del bilancio di esercizio e consolidato di gruppo ed allegati e di dare lettura della Lettera del Presidente agli Azionisti".

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta è approvata all'unanimità con il voto favorevole di n. 55.994.591 azioni pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale con 63.020.037 diritti di voto pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) senza alcun voto contrario e senza alcuna astensione per alzata di mano.

Il Presidente dà quindi lettura della sua lettera agli azionisti;

"signori azionisti,

gli ottimi risultati registrati nell'esercizio appena concluso segnano un punto di svolta e sono conseguenza di tutte le attività impostate nell'ultimo triennio con l'obiettivo di crescere nella redditività, rafforzare la struttura patrimoniale e incrementare il nostro livello di competitività all'interno dei mercati. Si apre ora la strada a una nuova fase di sviluppo.

Andando ai dati, il 2017 evidenzia un miglioramento su ogni fronte, con un fatturato che sale a 606 milioni di Euro, grazie all'incremento della domanda di trattori a livello globale, da

un lato, e a una progressiva ripresa del settore delle macchine da costruzione dall'altro.

Ma è soprattutto la marginalità a registrare gli incrementi più significativi, con un EBITDA che cresce del 40,5% rispetto al 2016 superando i 55 milioni di Euro, e il ritorno all'Utile con un risultato netto pari a 13,7 milioni di Euro, portandoci decisamente lontano dalla perdita di 9 milioni di fine 2016.

Una buona performance anche a livello di Posizione Finanziaria Netta che scende a quota 145,9 milioni di Euro rispetto 183,2 milioni del precedente esercizio, riportando il Gruppo ad una situazione molto equilibrata che ci ha consentito di investire ulteriormente nello sviluppo di nuovi prodotti e refficientamento della piattaforma produttiva globale e nel contempo di realizzare in Cina una Joint Venture con Shandong Juming Group.

Ricerca e Sviluppo

Le nostre trasmissioni a doppia frizione Carraro Twin Shift™ per trattori stanno registrando ottimi riscontri da parte dei principali clienti, e ne stiamo completando la gamma per diverse potenze applicative. Nell'ambito del construction equipment, invece, si confermano vincenti soluzioni – quali il Direct Drive – che garantiscono elevata efficienza e produttività per numerose tipologie di macchine operatrici; così come prodotti concepiti su misura per garantire la massima ergonomia progettuale, quali le trasmissioni TCH destinate a un mercato, quello dei carrelli telescopici, con notevoli potenzialità di sviluppo.

In parallelo abbiamo sviluppato una nuova gamma di assali anteriori a sospensioni a controllo elettronico per trattori ed oggi siamo l'unico player del nostro settore a poter proporre tutte le tecnologie disponibili.

Sempre in tema di innovazione, nell'ambito dei trattori specializzati stiamo ampliando in modo importante la nostra gamma, estendendola sia verso le potenze inferiori (macchine compatte e supercompatte) sia verso più alte potenze, posizionando il nostro centro d'eccellenza di Rovigo a un livello di competenza sempre più elevato e riconosciuto dai principali OEM dell'agricoltura.

Mercati di riferimento

Il settore agricolo ha registrato un 2017 volumi

in crescita a livello globale, in decisa controtendenza rispetto all'ultimo triennio. Tale miglioramento risulta sostenuto dall'incremento del prezzo delle commodity che ha facilitato il rinnovo del parco macchine da parte degli imprenditori agricoli. In Nord America nel 2017 si è registrato un progressivo incremento dei volumi di vendita di trattori, con particolare riferimento alle macchine compatte. Parallelamente in Europa la crescita della domanda di trattori si è consolidata nel corso dell'esercizio per ogni tipologia e taglia di veicolo. In controtendenza invece il mercato cinese che, a seguito dello spostamento dei sussidi statali nonché al contestuale incremento dei prezzi dei veicoli, ha registrato un sensibile calo dei volumi in particolare per i trattori al di sopra dei 100 HP. Grazie alla buona situazione climatica degli ultimi 12 mesi cresce infine la domanda di trattori all'interno del subcontinente indiano, una delle aree più interessanti per prospettive di sviluppo.

In recupero anche il settore del movimento terra e delle macchine da , costruzione, con una progressiva accelerazione della domanda in Europa soprattutto per le macchine compatte e specialistiche, mentre negli Stati Uniti si è evidenziata la ripresa nelle macchine di taglia più grande e in quelle da miniera, dopo anni di stagnazione. Analogamente in Cina dopo quasi 5 anni di profonda recessione risulta finalmente esaurita la fase di smaltimento dei prodotti a magazzino e il mercato inizia a evidenziare un'inversione di tendenza. L'India ha visto consolidarsi nel 2017 la propria fase espansiva in questo ambito e si conferma come il mercato più grande al mondo per la terna (backhoe loader). In questa applicazione - per la quale siamo il principale fornitore al mondo di assali e trasmissioni - stiamo registrando un positivo rimbalzo a livello globale dopo anni di stagnazione.

Clienti

Parallelamente allo sviluppo della nostra gamma prodotto abbiamo saputo in questi anni stringere ancora di più le relazioni in essere con i nostri clienti, mantenendo e rafforzando le stesse passo dopo passo. Aggiungendone sempre di nuovi. Fin dalle nostre origini siamo stati al fianco dei principali costruttori mondiali di macchine agricole e movimento terra, divenendo partner

strategici nel cuore della meccanica evoluta. Oggi siamo riconosciuti come un player globale in grado di fornire soluzioni di prodotto altamente tecnologiche concepiti per adattarsi alle necessità locali.

Nella piena logica local for local che da sempre ci ha contraddistinto e si conferma un fondamentale elemento di competitività all'interno degli odierni scenari geopolitici.

Operations

La competitività raggiunta oggi dal Gruppo è il risultato della nostra capacità di individuare ed investire in processi produttivi avanzati.

Una continua azione di aggiornamento delle nostre tecnologie di processo – soprattutto nella logica dell'integrazione digitale 4.0 – e il contestuale inserimento di nuovi e sofisticati impianti produttivi, sono le basi di un complesso sistema industriale che ci permette di raggiungere la massima efficienza in ogni stabilimento.

In tale contesto è stata e rimane determinante la nostra capacità di integrare nelle attività del Gruppo i nostri fornitori Partner, coinvolgendoli all'interno dei processi Carraro e condividendo con essi un percorso di lungo periodo.

Focus sulle Persone

È stato determinante nel raggiungimento dei risultati che ci eravamo proposti l'apporto di tutti i collaboratori del Gruppo, condividendo sempre obiettivi e strategie, lavorando insieme verso la medesima direzione e portando in prima linea l'esperienza di persone cresciute passo passo all'interno delle nostre strutture.

Guardando al futuro abbiamo avviato nei mesi scorsi in Agritalia la Carraro Academy, con l'obiettivo di far crescere giovani talenti per inserirli un domani nel nostro staff, o ancora il programma di cross fertilization sviluppato con diverse Università, mirato ad incrociare reciprocamente le competenze e ad inserire giovani ricercatori all'interno dei nostri dipartimenti di Innovazione.

Vediamo dunque di fronte a noi scenari positivi in ogni direzione con mercati in crescita ovunque ad eccezione di alcune incertezze in circoscritte aree regionali. In tale contesto siamo oggi consapevoli di possedere tutte le leve per competere in modo sempre più efficace, forti di

una nuova organizzazione che ci consentirà di essere sempre più reattivi all'interno di mercati sfidanti e dinamici.

Nuovi prodotti, nuovi mercati, nuovi clienti, nuove tecnologie di processo, dunque. Quattro colonne portanti di una visione chiara che ci porta a guardare al futuro con positività verso una nuova fase di crescita. "

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola il socio Giorgio Chignoli il quale sottolinea come il bilancio 2017 possa considerarsi il bilancio della svolta per la società Carraro Spa, superata la crisi dei mercati.

Evidenzia come tutti gli indicatori risultino in miglioramento e chiede notizie del mercato cinese.

Prende la parola il Presidente che in riferimento a quanto precisato dall'intervenuto sottolinea l'importanza dello sforzo della società anche a livello finanziario e di investimento al fine di implementare la ricerca e lo sviluppo e in riferimento al mercato cinese evidenzia la ripartenza e lo sviluppo in detto paese.

Prende la parola la socia Dalla Valle Miriam la quale chiede quali possano essere le ripercussioni sul mercato della società dei nuovi dazi imposti per il mercato americano da DONALD TRUMP.

Risponde il Presidente che nella politica economica generale dell'azienda detta variabile è tenuta sotto controllo e monitoraggio continuo.

Il Presidente chiede se ci sono altri interventi. Non essendoci altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e propone di assumere la seguente deliberazione:

L'assemblea ordinaria degli azionisti della CARRARO S.p.A., preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della società di revisione e del Collegio Sindacale, visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che evidenzia un utile di Euro 15.736.363,11.

delibera

a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2017;

b) di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 15.736.363,11, così come di seguito riportato:

- Euro 786.818,16 a Riserva Legale;
- Euro 13.105.205,14 a dividendi;
- Euro 1.844.339,81 a utili a nuovo;

c) di prendere atto della presentazione della Dichiarazione consolidata non finanziaria 2017 e del bilancio consolidato 2017 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltrechè dalle relazioni degli organi di controllo."

Il dividendo di 0,17 euro sarà messo in pagamento a decorrere dal 23 maggio 2018, con stacco cedola il 21 maggio 2018 e con record date (ossia data di legittimazione a percepire il dividendo) il 22 maggio 2018.

Il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione e di destinazione dell'utile di esercizio.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) dei diritti di voto.

L'assemblea approva la proposta con n. 62.979.551 voti favorevoli nessun voto contrario, n. 40.486 astensioni, e quindi con una percentuale di voti favorevoli pari al 69,647% (sessantanove virgola seicentoquarantasette per cento) dei voti.

Si allega al presente atto sotto la lettera **"B"** l'elenco dei voti espressi sul primo punto all'ordine del giorno.

Passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno che reca:

"Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.

58/1998".

L'assemblea è chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/1998, ad esprimere il proprio voto consultivo in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998, l'assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione. La deliberazione non è vincolante. Ricorda che la Relazione sulla remunerazione è stata depositata presso la sede sociale ed il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket (www.eMarketstorage.com) pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e messa a disposizione degli intervenuti.

Il Presidente da pertanto lettura della sola proposta di delibera assembleare, alla quale seguirà la discussione.

L'assemblea ordinaria degli azionisti della CARRARO S.P.A., preso atto della Relazione sulla remunerazione e vista la disciplina applicabile in materia di Relazione sulla remunerazione,

delibera

di approvare la prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

Chiede se vi sono interventi.

Nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

L'assemblea a maggioranza dei votanti approva la proposta con il voto contrario di n. 864.645 voti e con l'astensione di n. 27.000 voti.

Si allega al presente atto sotto la lettera "C" l'elenco dei voti espressi sul secondo punto all'ordine del giorno.

Passa quindi alla trattazione del terzo punto

all'ordine del giorno che reca:

"Nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi".

Informa che, come illustrato nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della presente assemblea, il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'assemblea degli azionisti del 23 marzo 2015, scade per compiuto mandato con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

Ricorda che prima di procedere alla nomina degli amministratori occorre determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione che l'art. 21 dello Statuto prevede in numero non inferiore a tre e non superiore a undici.

Interviene il signor Fabrizio Pinato il quale rappresenta n. n. 30.353.107 azioni sociali per complessivi 40.005.541 diritti di voto.

"Propongo di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018-2019-2020."

Il Presidente chiede se ci sono altri interventi. Non essendoci altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) dei diritti di voto.

L'assemblea approva la proposta con n. 63.011.101 voti favorevoli nessun voto contrario, n. 8.936 astensioni, e quindi con una per-

centuale di voti favorevoli pari al 69,682% (sessantanove virgola seicentottantadue per cento) dei voti.

Si allega al presente atto sotto la lettera "D" l'elenco dei voti espressi sul terzo punto all'ordine del giorno.

Proseguendo nella trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno, il Presidente precisa che l'assemblea è chiamata a nominare il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018-2019-2020 e, quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Comunica che entro i termini previsti dei venticinque giorni precedenti la data fissata per l'assemblea, sono state depositate presso la sede sociale due liste, presentate rispettivamente dall'azionista FINAID S.p.A. ("Lista 1") e dall'azionista Julia Dora Koranyi Arduini ("Lista 2").

Ai sensi della disciplina vigente, in data 23 aprile 2018 dette liste sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarkestorage.com) e pubblicate sul sito Internet di Borsa Italiana e sul sito internet della Società (unitamente alla documentazione richiesta dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti).

Il Presidente da lettura dei nominativi proposti da ciascuna delle due liste ammesse alla votazione.

La Lista 1, depositata dall'azionista FINAID S.p.A., include i seguenti candidati:

1. ENRICO CARRARO
2. TOMASO CARRARO
3. ALBERTO NEGRI
4. ENRICO GOMIERO
5. VIRGINIA CARRARO
6. FABIO BUTTIGNON
7. MARINA MANNA
8. MARINA PITTINI

Informa inoltre che di detti candidati i Signori:

- FABIO BUTTIGNON
- MARINA MANNA
- MARINA PITTINI

hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58/1998 e dal Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati presso la Borsa Italiana S.p.A. (Luglio

2015).

La Lista 2, depositata dall'azionista Julia Dora Koranyi Arduini, include i seguenti candidati:

1. RICCARDO ARDUINI

L'azionista Julia Dora Koranyi Arduini ha dichiarato l'assenza di rapporti di collegamento con il socio che detiene una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di statuto e tenuto conto delle raccomandazioni di cui alla Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Informa che le liste, corredate dalla documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente, sono a disposizione degli azionisti, presso la Segreteria dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, nell'ambito delle rispettive competenze, valuteranno l'effettivo possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori eletti previsti dal Codice di Autodisciplina e dal Decreto Legislativo n. 58/1998.

Interviene il signor Fabrizio Pinato il quale rappresenta n. 30.353.107 azioni sociali per complessivi 40.005.541 diritti di voto.

"Tenuto conto che tutta la documentazione è stata resa pubblica nei termini di legge ed è a disposizione dei presenti, propongo di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, delle dichiarazioni dei candidati, dei relativi curricula e dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati amministratori presso altre società.

Il Presidente chiede se l'assemblea è d'accordo.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta è approvata all'unanimità.

Si allega al presente atto sotto la lettera "**E**" l'elenco dei voti espressi sul terzo punto all'ordine del giorno.

Essendo state depositate più liste, la nomina del Consiglio di Amministrazione avrà luogo secondo quanto dettato dall'art. 21 dello Statuto sociale, che prevede che, in caso di presentazione di una pluralità di liste, al termine della votazione da parte dell'Assemblea, risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti il Consiglio, come previamente stabilito dall'Assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista;

b) dalla lista che ha ottenuto il secondo numero di voti viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, peralzata di mano, la proposta di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta è approvata all'unanimità.

Prima di aprire la votazione io Notaio invito gli azionisti intervenuti in assemblea, che non hanno concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971/1999 con gli azionisti che hanno depositato le liste o con quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Ricordo che la votazione avverrà tramite apposita scheda e che il voto andrà assegnato alla lista e non alla persona.

A fianco di ciascuna lista di candidati la scheda riporta una casella, ove l'azionista potrà indicare la propria preferenza mediante l'apposizione di una "X".

Le schede dovranno essere consegnate a me Notaio per il tramite del personale di segreteria a ciò incaricato.

Invito gli azionisti a presentarsi al tavolo della segreteria muniti del badge identificativo e di un documento di identità al fine di consegnare la scheda di votazione che reca il numero

delle azioni per le quali si esprime il voto e l'identità dell'azionista.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Non vi sono variazioni nelle presenze.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) dei diritti di voto.

A questo punto si dà inizio alle operazioni di voto.

Io Notaio dichiaro chiusa la votazione e do inizio alle operazioni di scrutinio con l'aiuto della segreteria.

E' stato ultimato lo spoglio delle schede. Io Notaio comunico l'esito delle operazioni di voto.

La lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è la Lista 1, presentata dall'azionista FINAID S.p.A. con n. 40.064.554 voti.

La lista risultata seconda per numero di voti è la Lista 2, presentata da Julia Dora Koranyi Arduini con voti n. 22.953.547 Astenuti voti n. 1.936.

Risultano pertanto nominati componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e quindi fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, i Signori:

1. ENRICO CARRARO (Presidente in quanto indicato al primo posto della Lista 1 che ha ottenuto il maggior numero di voti)
2. TOMASO CARRARO
3. ALBERTO NEGRI
4. ENRICO GOMIERO
5. VIRGINIA CARRARO
6. FABIO BUTTIGNON
7. MARINA MANNA
8. MARINA PITTINI
9. RICCARDO ARDUINI

Proseguendo nella trattazione del terzo punto all'ordine del giorno Il Presidente invita l'assemblea a determinare il compenso da attribuire

al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2018.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea ordinaria della Carraro S.p.A. nella riunione del 31 marzo 2017, ha deliberato il compenso complessivo annuo spettante al Consiglio di Amministrazione solo per l'esercizio 2017. Occorre pertanto provvedere alla determinazione dei compensi da attribuire agli Amministratori per l'esercizio 2018, sulla scorta delle indicazioni del Consiglio di Amministrazione, esaminate le proposte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Informa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 29 marzo 2018, su conforme proposta del Comitato per le Nomine e la Remunerazione ed in conformità all'art. 21 dello statuto sociale, propone:

(i) di stabilire i compensi annui per la carica deliberati per l'esercizio 2018, pari a Euro 40.000 per ciascun Amministratore, a valere fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2018, e

(ii) di determinare in Euro 2.140.000 l'importo complessivo annuo, a valere fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2018, per la remunerazione da assegnarsi ai componenti il Consiglio di Amministrazione investiti di particolari cariche, inclusi il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato ed i membri dei Comitati, delegando al Consiglio di Amministrazione stesso la facoltà di ripartire detto importo fra i suoi componenti.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non ci sono interventi.

Dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinazione del compenso da assegnare al Consiglio di amministrazione per l'esercizio 2018.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Non vi sono variazioni nelle presenze.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692%

(sessantanove virgola seicentonovantadue per cento) dei diritti di voto.

L'assemblea approva la proposta con n. 63.011.101 voti favorevoli 7.000 voti contrari, n. 1.936 astensioni, e quindi con una percentuale di voti favorevoli pari al 69,682% (sessantanove virgola seicentottantadue per cento) dei voti.

Si allega al presente atto sotto la lettera **"F"** l'elenco dei voti espressi sul terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente passa ora alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, che prevede "Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e determinazione dei relativi compensi".

Informa che, come illustrato nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della presente assemblea, il Collegio Sindacale della società, nominato dall'assemblea degli azionisti del 23 marzo 2015, scade per compiuto mandato con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.

A nome del Consiglio, ringrazia il Collegio Sindacale per l'attività prestata.

Precisa che l'assemblea è chiamata a nominare il Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2019-2020 e, quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

Ricorda che in base a quanto stabilito dall'art. 30 dello Statuto sociale e dalla delibera della Consob n. 20273 del 24 gennaio 2018 la nomina del Collegio Sindacale deve avvenire sulla base di liste di candidati presentate da azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 4,5% del capitale sociale.

Entro il termine previsto dei venticinque giorni precedenti la data dell'assemblea, sono state depositate presso la sede sociale due liste presentate rispettivamente dall'azionista FINAID S.p.A. ("Lista 1") e dall'azionista Julia Dora Koranyi Arduini ("Lista 2").

Ai sensi della disciplina vigente, in data 23 aprile 2018 dette liste sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarkestorage.com) e pub-

blicate sul sito Internet di Borsa Italiana e sul sito internet della Società (unitamente alla documentazione richiesta dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti).

Precisa che, unitamente alle liste, sono stati altresì depositate:

- la documentazione comprovante la titolarità delle azioni necessarie alla presentazione delle liste;

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati assieme all'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società;

- 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, nonché la sussistenza dei requisiti statuari e di Legge per ricoprire la carica.

Il Presidente da atto che risulta rispettato il limite di cumulo degli incarichi previsto dall'art. 148-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998 e dall'art.144-terdecies del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/1999.

Le liste presentate si compongono di due sezioni, la prima per i candidati alla carica di sindaco effettivo, la seconda per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Da pertanto lettura dei nominativi proposti da ciascuna delle due liste ammesse alla votazione.

La Lista 1, presentata dall'azionista Finaid S.p.A., include i seguenti candidati:

Sindaci effettivi:

1. Bozzolan Saverio
2. Centorbi Stefania
3. Cortellazzo Andrea

Sindaci supplenti:

1. Cantoni Barbara
2. Milanato Gianmarco

La Lista 2, presentata dall'azionista Julia Dora Koranyi Arduini, include i seguenti candidati:

Sindaci effettivi:

1. Pesce Carlo

Sindaci supplenti:

1. Andreola Gabriele

L'azionista Julia Dora Koranyi Arduini ha dichiarato l'assenza di rapporti di collegamento con il socio che detiene una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di

legge e di statuto e tenuto conto delle raccomandazioni di cui alla Comunicazione CONSOB n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Informa che le liste, corredate dalla documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente, sono a disposizione degli azionisti, presso la Segreteria dell'assemblea.

Interviene il signor Fabrizio Pinato il quale rappresenta n. 30.353.107 azioni sociali per complessivi 40.005.541 diritti di voto.

"Tenuto conto che tutta la documentazione è stata resa pubblica nei termini di legge ed è a disposizione dei presenti, propongo di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, delle dichiarazioni dei candidati, dei relativi curricula e dell'elenco degli incarichi ricoperti presso altre Società."

Il Presidente chiede se l'assemblea è d'accordo.

Il Presidente chiede se ci sono altri interventi.

Non essendoci altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta è approvata all'unanimità.

Essendo state depositate più liste, la nomina del Collegio Sindacale avrà luogo secondo quanto previsto dall'art. 30 dello Statuto sociale, vale a dire:

a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati, due membri effettivi ed uno supplente;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati, un membro effettivo e l'altro membro supplente.

La presidenza del collegio sindacale spetta al primo candidato della lista di minoranza.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione. Chiede a me Notaio di procedere alla votazione.

"Prima di aprire la votazione invito gli azionisti intervenuti in assemblea, che non hanno concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971/1999 con gli azionisti che hanno depositato le liste o con quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Ricordo che la votazione avverrà tramite apposita scheda e che il voto andrà assegnato alla lista e non alla persona.

A fianco di ciascuna lista di candidati la scheda riporta una casella, ove l'azionista potrà indicare la propria preferenza mediante l'apposizione di una "X".

Le schede dovranno essere consegnate a me Notaio per il tramite del personale di segreteria a ciò incaricato.

Invito gli azionisti a presentarsi al tavolo della segreteria muniti del badge identificativo e di un documento di identità al fine di consegnare la scheda di votazione che reca il numero delle azioni per le quali si esprime il voto e l'identità dell'azionista.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Non vi sono variazioni nelle presenze.

A questo punto si dà inizio alle operazioni di voto.

Io Notaio dichiaro chiusa la votazione e do inizio alle operazioni di scrutinio con l'aiuto della segreteria.

E' stato ultimato lo spoglio delle schede. Io Notaio comunico l'esito delle operazioni di voto.

La lista che ha ottenuto il maggior numero di voti è la Lista 1, presentata dall'azionista FINAID S.p.A. con n. 41.361.322 voti.

La lista risultata seconda per numero di voti è la Lista 2, presentata da Julia Dora Koranyi Arduini con voti n. 21.656.779 Astenuti voti n. 1.936.

Risultano pertanto nominati componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2020, i Signori:

1. Pesce Carlo (Presidente in quanto primo candidato della Lista 2 che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti)

2. Bozzolan Saverio (Sindaco Effettivo tratto dalla Lista 1)
3. Centorbi Stefania (Sindaco Effettivo tratto dalla Lista 1)
4. Cantoni Barbara (Sindaco Supplente tratto dalla Lista 1)
5. Andreola Gabriele (Sindaco Supplente tratto dalla Lista 2)

A questo punto il Presidente porge pertanto il benvenuto al nuovo Presidente del Collegio Sindacale Dott. Carlo Pesce e ringrazio il Dott. Andrea Cortellazzo per l'apporto fornito nel periodo del suo mandato.

Il Consiglio di Amministrazione procederà, ai sensi di legge, alla formale verifica del possesso da parte dei Sindaci, dei prescritti requisiti.

Occorre infine determinare il compenso del Collegio Sindacale.

Interviene il socio Fabrizio Pinato e rappresenta n. 30.353.107 azioni sociali per complessivi 40.005.541 diritti di voto. "Propongo all'assemblea di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della CARRARO S.p.A.

delibera

di determinare il compenso annuo ai Sindaci effettivi, in Euro 50.000 per il Presidente e in Euro 30.000 per ciascuno degli altri due Sindaci effettivi".

Il Presidente chiede se ci sono altri interventi. Nessuno avendo chiesto la parola il Presidente pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinazione del compenso annuo dei componenti il Collegio Sindacale per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 così come formulata dal sig. Fabrizio Pinato.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Non vi sono variazioni nelle presenze.

Constata a mezzo di me Notaio che finora sono presenti n. 6 (sei) intervenuti, con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega soci titolari di n. 55.994.591 azioni tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 70,242% (settanta virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale, azioni aventi diritto di voto pari a 63.020.037 voti, pari al 69,692% (sessantanove virgola seicentonovantadue per

cento) dei diritti di voto.

L'assemblea approva la proposta con n. 63.011.101 voti favorevoli contrari n. 7.000 voti, n. 1.936 astensioni, e quindi con una percentuale di voti favorevoli pari al 69,682% (sessantanove virgola seicentottantadue per cento) dei voti.

Si allega al presente atto sotto la lettera "G" l'elenco dei voti espressi sul quarto punto all'ordine del giorno.

Poiché non vi è altro da deliberare il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12.25 (dodici e venticinque minuti).

Ho omesso la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dal comparente.

RICEVUTO

Io Notaio ho letto al comparente che lo ha approvato questo atto scritto a macchina da persona di mia fiducia su sette fogli per pagine ventisette e fin qui della presente.

Sottoscritto alle ore 12.25 (dodici e venticinque minuti).

F.TO. ENRICO CARRARO

F.TO. DOTT. CARLO ALBERTO BUSI NOTAIO (SIGILLO)



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	(Quorum costitutivo)		(Diritti di voto)		EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
		N. AZIONI	%	N. AZIONI	%		
1	3M ERIIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,030	23.571	0,026		Roberta Garbuio
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,019	15.001	0,017		Roberta Garbuio
3	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,211	168.119	0,186		Roberta Garbuio
4	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.857	0,027	21.857	0,024		Roberta Garbuio
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	66.891	0,084	66.891	0,074		Roberta Garbuio
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,013	10.511	0,012		Roberta Garbuio
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.299	0,032	25.299	0,028		Roberta Garbuio
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.187	0,019	15.187	0,017		Roberta Garbuio
9	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	24.440	0,031	24.440	0,027		Roberta Garbuio
10	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	133.281	0,167	133.281	0,147		Roberta Garbuio
11	EMERGENCY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	8.763	0,011	8.763	0,010		Roberta Garbuio
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007	5.914	0,007		Roberta Garbuio
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,045	35.971	0,040		Roberta Garbuio
14	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (LCITS) FUND	12.019	0,015	12.019	0,013		Roberta Garbuio
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.268	0,008	6.268	0,007		Roberta Garbuio
16	ISHARES VII PLC	5.987	0,008	5.987	0,007		Roberta Garbuio
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002	1.936	0,002		Roberta Garbuio
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003	2.436	0,003		Roberta Garbuio
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.136	0,615	490.136	0,542		Roberta Garbuio
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.801	0,158	125.801	0,139		Roberta Garbuio
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.036	0,001	1.036	0,001		Roberta Garbuio
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.889	0,070	55.889	0,062		Roberta Garbuio
23	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.938	0,014	10.938	0,012		Roberta Garbuio
24	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	58.630	0,074	58.630	0,065		Roberta Garbuio
25	UPS GROUP TRUST	25.411	0,032	25.411	0,028		Roberta Garbuio
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,003	2.114	0,002		Roberta Garbuio
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.999	0,004	2.999	0,003		Roberta Garbuio
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000	302	0,000		Roberta Garbuio
29	WISCONSIN INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	4.000	0,005	4.000	0,004		Roberta Garbuio
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,004	3.000	0,003		Dalla Valle Miriam
31	SAVIANO ANDREA	20.000	0,025	20.000	0,022		
32	ALESSANDRI CHIARA	2.137.588	2,681	4.275.176	4,728		Fabrizio Pinato
33	FINAID SPA	648.461	0,813	1.296.922	1,434		Fabrizio Pinato
34	FINAID SPA	1.071.385	1,344	2.142.770	2,370		Fabrizio Pinato
35	FINAID SPA	1.994.172	2,502	3.988.344	4,411		Fabrizio Pinato
36	FINAID SPA	2.405.828	3,018	4.811.656	5,271		Fabrizio Pinato
37	FINAID SPA	733.333	0,920	1.466.666	1,622		Fabrizio Pinato
38	FINAID SPA	661.667	0,830	1.323.334	1,463		Fabrizio Pinato
39	FINAID SPA	11.703.001	14,681	11.703.001	12,942		Fabrizio Pinato
40	FINAID SPA	2.040.672	2,560	2.040.672	2,257		Fabrizio Pinato
41	FINAID SPA	2.370.389	2,974	2.370.389	2,621		Fabrizio Pinato
42	FINAID SPA	498.572	0,622	498.572	0,551		Fabrizio Pinato
43	FINAID SPA	4.088.039	5,128	4.088.039	4,521		Fabrizio Pinato
44	KOHANY-ARDUINI JULIA DORA	21.629.779	27,433	21.629.779	23,920		Fabrizio Pinato
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001	1.000	0,001		Alberto Galeoso
46	AZIONI PROPRIE	2.626.988	3,295	2.626.988	2,892		
TOT		55.994.591	70,242	63.020.037	69,692		

Allegato "A" all'atto rep. n° 11908 racc. n° 16261

F.to: Enrico Camo
 dott. CESU ALBERTO BUI MOSATO (SICILIA)



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 2 - Approvazione Relazione Remunerazione

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contro	Astenuto	Favorevole	Contro	Astenuto		
1	3M ERIIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,028		23.571						Roberta Garbuio
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017		15.001						Roberta Garbuio
3	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,166		168.119						Roberta Garbuio
4	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.857	0,024		21.857						Roberta Garbuio
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	68.991	0,074		68.991						Roberta Garbuio
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012		10.511						Roberta Garbuio
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.299	0,028		25.299						Roberta Garbuio
8	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	15.187	0,017		15.187						Roberta Garbuio
9	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	24.440	0,027		24.440						Roberta Garbuio
10	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	133.281	0,147		133.281						Roberta Garbuio
11	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	8.763	0,010		8.763						Roberta Garbuio
12	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040		35.971						Roberta Garbuio
13	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCHS) FUND	12.019	0,013		12.019						Roberta Garbuio
14	INTERNATIONAL PAPER CO COMINGLED INVESTMENT GROUP	6.268	0,007		6.268						Roberta Garbuio
15	ISHARES VII PLC	5.997	0,007		5.997						Roberta Garbuio
16	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.996	0,002		1.996						Roberta Garbuio
17	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.438	0,003		2.438						Roberta Garbuio
18	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.138	0,542		490.138						Roberta Garbuio
19	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.601	0,139		125.601						Roberta Garbuio
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.036	0,001		1.036						Roberta Garbuio
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.899	0,062		55.899						Roberta Garbuio
22	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.938	0,012		10.938						Roberta Garbuio
23	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	58.630	0,065		58.630						Roberta Garbuio
24	LPS GROUP TRUST	25.411	0,028		25.411						Roberta Garbuio
25	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002		2.114						Roberta Garbuio
26	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.999	0,003		2.999						Roberta Garbuio
27	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000		302						Roberta Garbuio
28	DALLA VALLE MIRIAM	4.000	0,004		4.000						Roberta Garbuio
29	BOSCOLO LUIGIA	3.000	0,003		3.000						Dalla Valle Miriam
30	SAVIANO ANDREA	20.000	0,022		20.000						Dalla Valle Miriam
31	ALESSANDRI CHIARA	4.275.176	4,728		4.275.176						Dalla Valle Miriam
32	FINAID SPA	1.266.922	1,434		1.266.922						Dalla Valle Miriam
33	FINAID SPA	2.142.770	2,370		2.142.770						Dalla Valle Miriam
34	FINAID SPA	3.988.344	4,411		3.988.344						Dalla Valle Miriam
35	FINAID SPA	4.811.656	5,321		4.811.656						Dalla Valle Miriam
36	FINAID SPA	1.466.696	1,622		1.466.696						Dalla Valle Miriam
37	FINAID SPA	1.323.334	1,463		1.323.334						Dalla Valle Miriam
38	FINAID SPA	11.703.001	12,942		11.703.001						Dalla Valle Miriam
39	FINAID SPA	2.040.672	2,257		2.040.672						Dalla Valle Miriam
40	FINAID SPA	2.370.369	2,621		2.370.369						Dalla Valle Miriam
41	FINAID SPA	498.572	0,551		498.572						Dalla Valle Miriam
42	FINAID SPA	4.068.039	4,521		4.068.039						Dalla Valle Miriam
43	KORANYI-ARDUINI JULIA DORA	21.929.779	23,920		21.929.779						Dalla Valle Miriam
44	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001		1.000						Dalla Valle Miriam
45	TOT	85.020.037	69,682		85.020.037						Dalla Valle Miriam
					62.128.392						Dalla Valle Miriam
					864.645						Dalla Valle Miriam
					27.000						Dalla Valle Miriam
					68.706						Dalla Valle Miriam
					0,958						Dalla Valle Miriam
					0,030						Dalla Valle Miriam

Allegato "C" all'atto rep. n° 11908 racc. n° 16761

F.f.o: Enrico Casaro
 Ass. Carlo Alberti
 But. Maria (siciliana)



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 3.1 - Approvazione numero componenti Consiglio di Amministrazione

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	SM ERIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,026	23.571			0,026			Roberta Garbuio	
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017	15.001			0,017			Roberta Garbuio	
3	ACADIAN NOR US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,186	168.119			0,186			Roberta Garbuio	
4	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.857	0,024	21.857			0,024			Roberta Garbuio	
5	ALTRIA C LENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	66.891	0,074	66.891			0,074			Roberta Garbuio	
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012	10.511			0,012			Roberta Garbuio	
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.269	0,028	25.269			0,028			Roberta Garbuio	
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.107	0,017	15.107			0,017			Roberta Garbuio	
9	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	24.440	0,027	24.440			0,027			Roberta Garbuio	
10	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	133.281	0,147	133.281			0,147			Roberta Garbuio	
11	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	6.763	0,007	6.763			0,007			Roberta Garbuio	
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007	5.914			0,007			Roberta Garbuio	
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040	35.971			0,040			Roberta Garbuio	
14	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (LCITS) FUND	12.019	0,013	12.019			0,013			Roberta Garbuio	
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.268	0,007	6.268			0,007			Roberta Garbuio	
16	ISHARES VII PLC	5.967	0,007	5.967			0,007			Roberta Garbuio	
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002	1.936			0,002			Roberta Garbuio	
18	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003	2.436			0,003			Roberta Garbuio	
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.136	0,542	490.136			0,542			Roberta Garbuio	
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.801	0,136	125.801			0,136			Roberta Garbuio	
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.036	0,001	1.036			0,001			Roberta Garbuio	
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.896	0,062	55.896			0,062			Roberta Garbuio	
23	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.936	0,012	10.936			0,012			Roberta Garbuio	
24	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	56.630	0,065	56.630			0,065			Roberta Garbuio	
25	UPS GROUP TRUST	25.411	0,028	25.411			0,028			Roberta Garbuio	
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002	2.114			0,002			Roberta Garbuio	
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.999	0,003	2.999			0,003			Roberta Garbuio	
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000	302			0,000			Roberta Garbuio	
29	BOSCOLO LUGIA	4.000	0,004	4.000			0,004			Roberta Garbuio	
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,003	3.000			0,003			Dalla Valle Miriam	
31	SAVIANO ANDREA	20.000	0,022	20.000			0,022				
32	ALESSANDRI CHIARA	4.275.176	4,726	4.275.176			4,726			Fabrizio Pinato	
33	FINAID SPA	1.286.922	1,434	1.286.922			1,434			Fabrizio Pinato	
34	FINAID SPA	2.142.770	2,370	2.142.770			2,370			Fabrizio Pinato	
35	FINAID SPA	3.968.344	4,411	3.968.344			4,411			Fabrizio Pinato	
36	FINAID SPA	4.911.696	5,321	4.911.696			5,321			Fabrizio Pinato	
37	FINAID SPA	1.466.686	1,622	1.466.686			1,622			Fabrizio Pinato	
38	FINAID SPA	1.323.334	1,463	1.323.334			1,463			Fabrizio Pinato	
39	FINAID SPA	11.703.001	12,942	11.703.001			12,942			Fabrizio Pinato	
40	FINAID SPA	2.040.672	2,257	2.040.672			2,257			Fabrizio Pinato	
41	FINAID SPA	2.370.389	2,621	2.370.389			2,621			Fabrizio Pinato	
42	FINAID SPA	488.572	0,551	488.572			0,551			Fabrizio Pinato	
43	FINAID SPA	4.088.039	4,521	4.088.039			4,521			Fabrizio Pinato	
44	KORANYI-ARDUNI JULIA DORA	21.639.776	23,920	21.639.776			23,920			Fabrizio Pinato	
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001	1.000			0,001			Alberto Galeoso	
TOT		63.020.037	69,662	63.011.101			69,662	0,000	0,010		

F.fo: dott. Carlo Alberto Busi (origina)
 F.fo: Busi

Allegato "A" all'atto rep. n° 27908 racc. n° 10268



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 3.2 - Nomina componenti Consiglio di Amministrazione

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI				Parte Ordinaria %				EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO	
				Favorevoli Lista 1	Favorevoli Lista 2	Contrario	Astenuto	Favorevoli Lista 1	Favorevoli Lista 2	Contrario	Astenuto			
1	3M ERIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,026		23.571					0,026				Roberta Garbuio
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017		15.001					0,017				Roberta Garbuio
3	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,186		168.119					0,186				Roberta Garbuio
4	ACADIAN NON US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.657	0,024		21.657					0,024				Roberta Garbuio
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	60.891	0,074		60.891					0,074				Roberta Garbuio
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012		10.511					0,012				Roberta Garbuio
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.299	0,028		25.299					0,028				Roberta Garbuio
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.187	0,017		15.187					0,017				Roberta Garbuio
9	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	24.440	0,027		24.440					0,027				Roberta Garbuio
10	ENGLISH PEAK ADVISORS INC.	133.281	0,147		133.281					0,147				Roberta Garbuio
11	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR	8.783	0,010		8.783					0,010				Roberta Garbuio
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007		5.914					0,007				Roberta Garbuio
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040		35.971					0,040				Roberta Garbuio
14	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	12.019	0,013		12.019					0,013				Roberta Garbuio
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.288	0,007		6.288					0,007				Roberta Garbuio
16	ISHARES VII PLC	5.987	0,007		5.987					0,007				Roberta Garbuio
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002		1.936				1,936			0,002		Roberta Garbuio
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003		2.436					0,003				Roberta Garbuio
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.136	0,542		490.136					0,542				Roberta Garbuio
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.001	0,139		125.001					0,139				Roberta Garbuio
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT TRUST FUND	1.036	0,001		1.036					0,001				Roberta Garbuio
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	55.859	0,062		55.859					0,062				Roberta Garbuio
23	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	10.938	0,012		10.938					0,012				Roberta Garbuio
24	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	58.630	0,065		58.630					0,065				Roberta Garbuio
25	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	25.411	0,028		25.411					0,028				Roberta Garbuio
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002		2.114					0,002				Roberta Garbuio
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.959	0,003		2.959					0,003				Roberta Garbuio
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000		302					0,000				Roberta Garbuio
29	BOSCOLO LUIGIA	4.000	0,004		4.000					0,004				Roberta Garbuio
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,003		3.000					0,003				Dalla Valle Miriam
31	SAVIANO ANDREA	20.000	0,022		20.000					0,022				Roberta Garbuio
32	ALESSANDRI CHIARA	4.275.175	4,728		4.275.175					4,728				Fabrizio Pinato
33	FINAID SPA	1.296.922	1,434		1.296.922					1,434				Fabrizio Pinato
34	FINAID SPA	2.142.770	2,370		2.142.770					2,370				Fabrizio Pinato
35	FINAID SPA	3.988.344	4,411		3.988.344					4,411				Fabrizio Pinato
36	FINAID SPA	4.811.658	5,321		4.811.658					5,321				Fabrizio Pinato
37	FINAID SPA	1.466.666	1,622		1.466.666					1,622				Fabrizio Pinato
38	FINAID SPA	1.323.334	1,463		1.323.334					1,463				Fabrizio Pinato
39	FINAID SPA	11.703.001	12,942		11.703.001					12,942				Fabrizio Pinato
40	FINAID SPA	2.040.672	2,257		2.040.672					2,257				Fabrizio Pinato
41	FINAID SPA	2.370.389	2,621		2.370.389					2,621				Fabrizio Pinato
42	FINAID SPA	498.572	0,551		498.572					0,551				Fabrizio Pinato
43	FINAID SPA	4.088.039	4,521		4.088.039					4,521				Fabrizio Pinato
44	KORANY-ARDUINI JULIA DORA	21.629.779	23,820		21.629.779					23,820				Fabrizio Pinato
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001		1.000					0,001				Alberto Galeoso
TOTI		69.020.037	69,692		22.953.547		1,936		44.306	25,384		0,002		

Allegato "E" all'atto rep. n° 24205 racc. n° 16261

DOY. CMO AIRPORT BULI 1207 1207 1207



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 3.3 - Approvazione compensi Consiglio di Amministrazione

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	3M ERIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,026	23.571			0,026				Roberta Garbuolo
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017	15.001			0,017				Roberta Garbuolo
3	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,186	168.119			0,186				Roberta Garbuolo
4	ACADIAN NON US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.857	0,024	21.857			0,024				Roberta Garbuolo
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	68.891	0,074	68.891			0,074				Roberta Garbuolo
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012	10.511			0,012				Roberta Garbuolo
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.299	0,028	25.299			0,028				Roberta Garbuolo
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.167	0,017	15.167			0,017				Roberta Garbuolo
9	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	24.440	0,027	24.440			0,027				Roberta Garbuolo
10	ENGLISH PEAK ADVISORS INC.	133.261	0,147	133.261			0,147				Roberta Garbuolo
11	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	8.763	0,010	8.763			0,010				Roberta Garbuolo
12	EXCEL CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007	5.914			0,007				Roberta Garbuolo
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040	35.971			0,040				Roberta Garbuolo
14	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	12.019	0,013	12.019			0,013				Roberta Garbuolo
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.268	0,007	6.268			0,007				Roberta Garbuolo
16	ISHARES VII PLC	5.987	0,007	5.987			0,007				Roberta Garbuolo
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002	1.936			0,002				Roberta Garbuolo
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003	2.436			0,003				Roberta Garbuolo
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	480.136	0,542	480.136			0,542				Roberta Garbuolo
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.801	0,139	125.801			0,139				Roberta Garbuolo
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.036	0,001	1.036			0,001				Roberta Garbuolo
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.869	0,062	55.869			0,062				Roberta Garbuolo
23	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.938	0,012	10.938			0,012				Roberta Garbuolo
24	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	58.630	0,065	58.630			0,065				Roberta Garbuolo
25	UPS GROUP TRUST	25.411	0,028	25.411			0,028				Roberta Garbuolo
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002	2.114			0,002				Roberta Garbuolo
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.999	0,003	2.999			0,003				Roberta Garbuolo
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000	302			0,000				Roberta Garbuolo
29	BOSCOLO LUIGIA	4.000	0,004	4.000			0,004				Roberta Garbuolo
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,003	3.000			0,003				Dalla Valle Miriam
31	SAVIANO ANDREA	20.000	0,022	20.000			0,022				Fabrizio Pinato
32	ALESSANDRI CHIARA	4.275.176	4,728	4.275.176			4,728				Fabrizio Pinato
33	FINAID SPA	1.296.922	1,434	1.296.922			1,434				Fabrizio Pinato
34	FINAID SPA	2.142.770	2,370	2.142.770			2,370				Fabrizio Pinato
35	FINAID SPA	3.998.344	4,411	3.998.344			4,411				Fabrizio Pinato
36	FINAID SPA	4.811.659	5,321	4.811.659			5,321				Fabrizio Pinato
37	FINAID SPA	1.466.666	1,622	1.466.666			1,622				Fabrizio Pinato
38	FINAID SPA	1.323.334	1,463	1.323.334			1,463				Fabrizio Pinato
39	FINAID SPA	11.703.001	12,942	11.703.001			12,942				Fabrizio Pinato
40	FINAID SPA	2.040.672	2,257	2.040.672			2,257				Fabrizio Pinato
41	FINAID SPA	2.370.399	2,621	2.370.399			2,621				Fabrizio Pinato
42	FINAID SPA	498.572	0,551	498.572			0,551				Fabrizio Pinato
43	FINAID SPA	4.088.039	4,521	4.088.039			4,521				Fabrizio Pinato
44	KORANYIARDUINI JULIA DORA	21.929.779	23,920	21.929.779			23,920				Fabrizio Pinato
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001	1.000			0,001				Alberto Galeoso
TOT		63.020.037	69,692	63.011.101	7.000	1,936	69,682	0,008	0,002		

Pro. Enrico Casarà
 sott. Carlo Albano per nota (22.10)

Allegato " F " all'atto rep. n° 24908 racc. n° 16262



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 4.1 - Nomina componenti Collegio Sindacale

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI				Parte Ordinarìa %				EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole Lista 1	Favorevole Lista 2	Contrario	Astenuto	Favorevole Lista 1	Favorevole Lista 2	Contrario	Astenuto		
1	3M ERIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,026		23.571					0,026			Roberta Garbuio
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017		15.001					0,017			Roberta Garbuio
3	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,188		168.119					0,188			Roberta Garbuio
4	ACADIAN NON US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.657	0,024		21.657					0,024			Roberta Garbuio
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	68.891	0,074		68.891					0,074			Roberta Garbuio
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012		10.511					0,012			Roberta Garbuio
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	26.258	0,028		26.258					0,028			Roberta Garbuio
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.187	0,017		15.187					0,017			Roberta Garbuio
9	C.O.L.E.G.E.S.O.F.A.P.P.L.I.E.D.A.R.T.S.A.N.D.T.E.C.H.N.O.L.O.G.Y.P.E.N.S.I.O.N.P	24.440	0,027		24.440					0,027			Roberta Garbuio
10	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	133.281	0,147		133.281					0,147			Roberta Garbuio
11	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR.	8.763	0,010		8.763					0,010			Roberta Garbuio
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007		5.914					0,007			Roberta Garbuio
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040		35.971					0,040			Roberta Garbuio
14	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	12.019	0,013		12.019					0,013			Roberta Garbuio
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.288	0,007		6.288					0,007			Roberta Garbuio
16	ISHARES VII PLC	5.987	0,007		5.987					0,007			Roberta Garbuio
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002		1.936					0,002			Roberta Garbuio
18	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003		2.436					0,003			Roberta Garbuio
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.136	0,542		490.136					0,542			Roberta Garbuio
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.801	0,139		125.801					0,139			Roberta Garbuio
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.038	0,001		1.038					0,001			Roberta Garbuio
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.889	0,062		55.889					0,062			Roberta Garbuio
23	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.938	0,012		10.938					0,012			Roberta Garbuio
24	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	59.630	0,065		59.630					0,065			Roberta Garbuio
25	UPS GROUP TRUST	25.411	0,028		25.411					0,028			Roberta Garbuio
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002		2.114					0,002			Roberta Garbuio
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.989	0,003		2.989					0,003			Roberta Garbuio
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000		302					0,000			Roberta Garbuio
29	BOSCOLO LUIGIA	4.000	0,004		4.000					0,004			Dalla Valle Miriam
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,003		3.000					0,003			Dalla Valle Miriam
31	SAVIANO ANDREA	20.000	0,022		20.000					0,022			
32	ALESSANDRI CHIARA	4.275.178	4,728		4.275.178					4,728			Fabrizio Pinato
33	FINAID SPA	1.266.022	1,404		1.266.022					1,404			Fabrizio Pinato
34	FINAID SPA	2.142.770	2,370		2.142.770					2,370			Fabrizio Pinato
35	FINAID SPA	3.988.344	4,411		3.988.344					4,411			Fabrizio Pinato
36	FINAID SPA	1.811.656	5,321		1.811.656					5,321			Fabrizio Pinato
37	FINAID SPA	1.466.666	1,622		1.466.666					1,622			Fabrizio Pinato
38	FINAID SPA	1.323.334	1,463		1.323.334					1,463			Fabrizio Pinato
39	FINAID SPA	11.703.001	12,942		11.703.001					12,942			Fabrizio Pinato
40	FINAID SPA	2.040.672	2,257		2.040.672					2,257			Fabrizio Pinato
41	FINAID SPA	2.370.386	2,621		2.370.386					2,621			Fabrizio Pinato
42	FINAID SPA	4.986.572	0,551		4.986.572					0,551			Fabrizio Pinato
43	FINAID SPA	4.088.039	4,651		4.088.039					4,651			Fabrizio Pinato
44	KORANY-ARDUINI JULIA DORA	21.629.778	23,920		21.629.778					23,920			Fabrizio Pinato
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001		1.000					0,001			Alberto Gallesio
TOT		65.028.037	89,692		41.361.322				1.936	45,740	0,000	0,002	



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 14 maggio 2018

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

Ordine del giorno 4.2 - Approvazione compensi Collegio Sindacale

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	3M LERIP ACADIAN GLOBAL	23.571	0,026	23.571			0,026				Roberta Garbulo
2	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.001	0,017	15.001			0,017				Roberta Garbulo
3	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	168.119	0,186	168.119			0,186				Roberta Garbulo
4	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LL	21.857	0,024	21.857			0,024				Roberta Garbulo
5	ALTRIA CLIENT SERVICE MASTER RETIREMENT TRUST	66.891	0,074	66.891			0,074				Roberta Garbulo
6	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	10.511	0,012	10.511			0,012				Roberta Garbulo
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	25.299	0,028	25.299			0,028				Roberta Garbulo
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	15.187	0,017	15.187			0,017				Roberta Garbulo
9	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	24.440	0,027	24.440			0,027				Roberta Garbulo
10	ENSGIN PEAK ADVISORS INC.	133.281	0,147	133.281			0,147				Roberta Garbulo
11	ENERGY CORP. RETIREMENT PLANS MASTER TR	8.763	0,010	8.763			0,010				Roberta Garbulo
12	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	5.914	0,007	5.914			0,007				Roberta Garbulo
13	GCA ENHANCED MASTER FUND LTD	35.971	0,040	35.971			0,040				Roberta Garbulo
14	IQM FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (QCI/TS) FUND	12.019	0,013	12.019			0,013				Roberta Garbulo
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	6.268	0,007	6.268			0,007				Roberta Garbulo
16	ISHARES VII PLC	5.987	0,007	5.987			0,007				Roberta Garbulo
17	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.936	0,002	1.936			0,002				Roberta Garbulo
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	2.436	0,003	2.436			0,003				Roberta Garbulo
19	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	490.136	0,542	490.136			0,542				Roberta Garbulo
20	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	125.601	0,139	125.601			0,139				Roberta Garbulo
21	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	1.036	0,001	1.036			0,001				Roberta Garbulo
22	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	55.869	0,062	55.869			0,062				Roberta Garbulo
23	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	10.838	0,012	10.838			0,012				Roberta Garbulo
24	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	58.630	0,065	58.630			0,065				Roberta Garbulo
25	UPS GROUP TRUST	25.411	0,028	25.411			0,028				Roberta Garbulo
26	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEM	2.114	0,002	2.114			0,002				Roberta Garbulo
27	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	2.999	0,003	2.999			0,003				Roberta Garbulo
28	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	302	0,000	302			0,000				Roberta Garbulo
29	BOSCOLO LUIGIA	4.000	0,004	4.000			0,004				Dalla Valle Miriam
30	DALLA VALLE MIRIAM	3.000	0,003	3.000			0,003				Dalla Valle Miriam
31	SAVANO ANDREA	20.000	0,022	20.000			0,022				Fabrizio Pinato
32	ALESSANDRI CHIARA	4.275.176	4,728	4.275.176			4,728				Fabrizio Pinato
33	FINAID SPA	1.296.922	1,434	1.296.922			1,434				Fabrizio Pinato
34	FINAID SPA	2.142.770	2,370	2.142.770			2,370				Fabrizio Pinato
35	FINAID SPA	3.988.344	4,411	3.988.344			4,411				Fabrizio Pinato
36	FINAID SPA	4.811.856	5,321	4.811.856			5,321				Fabrizio Pinato
37	FINAID SPA	1.468.696	1,622	1.468.696			1,622				Fabrizio Pinato
38	FINAID SPA	1.323.334	1,463	1.323.334			1,463				Fabrizio Pinato
39	FINAID SPA	11.703.001	12,942	11.703.001			12,942				Fabrizio Pinato
40	FINAID SPA	2.040.672	2,257	2.040.672			2,257				Fabrizio Pinato
41	FINAID SPA	2.370.369	2,621	2.370.369			2,621				Fabrizio Pinato
42	FINAID SPA	488.572	0,551	488.572			0,551				Fabrizio Pinato
43	FINAID SPA	4.088.039	4,521	4.088.039			4,521				Fabrizio Pinato
44	KORANYI-ARDUINI JULIA DORA	21.628.779	23,820	21.628.779			23,820				Fabrizio Pinato
45	CHIGNOLI GIORGIO	1.000	0,001	1.000			0,001				Alberto Galeoso
TOT		63.020.037	69,692	63.020.037	7.000	1.936	69,692	0,008	0,002		

F.G.: Enrico Corrado
 Dott. Carlo Alessi SUT NOTAR (202/2)