



CARRARO S.p.A.

Sede legale in Campodarsego (PD) – Via Olmo n. 37

Capitale Sociale Euro 41.452.543,60 i.v.

Codice fiscale, Partita IVA e iscrizione Registro Imprese di Padova n. 00202040283

REA di Padova 84.033

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE
MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA ASSEMBLEA
ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 11 APRILE 2019

Convocazione di Assemblea Ordinaria

I legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria per il giorno 11 aprile 2019, alle ore 11.00, presso la sede sociale in Campodarsego (PD), Via Olmo n. 37, in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018. 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 2018.
2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
3. Determinazione del compenso da attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019.

Legittimazione all'intervento e all'esercizio del diritto di voto

Ai sensi di legge, è legittimato all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto colui per il quale l'intermediario abilitato abbia trasmesso alla Società l'apposita comunicazione attestante la spettanza del diritto alla data del 2 aprile 2019 (*record date*). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e votare in Assemblea. La comunicazione dell'intermediario deve pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea. Resta ferma la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il predetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari. La partecipazione degli Azionisti in Assemblea è regolata dalle norme di legge e regolamentari in materia, nonché dalle disposizioni contenute nello Statuto sociale vigente, disponibile sul sito internet della Società www.carraro.com. Si ricorda che la comunicazione all'emittente è effettuata dall'intermediario abilitato su iniziativa del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Eventuali richieste di preavviso od oneri economici per il compimento degli adempimenti di competenza dell'intermediario non sono imputabili alla Società.

Capitale sociale e azioni con diritto di voto

Il capitale sociale è pari ad Euro 41.452.543,60, interamente sottoscritto e versato, ed è rappresentato da n. 79.716.430 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna. Ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee della Società, salvo quanto previsto dall'art. 5.10 dello statuto sociale in materia di maggiorazione del diritto di voto. Si segnala che, come comunicato ai sensi della normativa applicabile, ha avuto effetto la maggiorazione del diritto di voto a favore di alcuni azionisti. Le informazioni circa la composizione del capitale sociale e l'ammontare dei diritti di voto sono disponibili sul sito della Società all'indirizzo

www.carraro.com, sezione Corporate Governance.

Alla data del 12 marzo 2019 risultano acquistate n. 2.626.988 azioni proprie pari al 3,30% del capitale sociale della Società.

Diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno

Gli aventi diritto di voto in Assemblea possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea facendole pervenire entro le ore 11.00 dell'8 aprile 2019. Le domande devono essere presentate per iscritto a mezzo raccomandata A.R. al seguente indirizzo: Carraro S.p.A., Ufficio Affari Legali, Via Olmo n. 37, 35011 Campodarsego (PD), ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata carraro.societario@legalmail.it. La legittimazione all'esercizio del diritto è attestata mediante trasmissione alla Società, unitamente alle domande, della comunicazione effettuata dall'intermediario comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto; tale comunicazione non è necessaria nel caso in cui pervenga alla Società la comunicazione dell'intermediario medesimo necessaria per l'intervento in Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. Potrà essere fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. I soggetti interessati dovranno fornire informazioni che ne consentano l'identificazione.

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno

I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. La domanda dovrà essere presentata per iscritto a mezzo raccomandata al seguente indirizzo: Carraro S.p.A., Ufficio Affari Legali, Via Olmo n. 37, 35011 Campodarsego (PD), ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata carraro.societario@legalmail.it, unitamente alle comunicazioni, rilasciate dagli intermediari abilitati in conformità alla proprie scritture contabili, attestanti il possesso di almeno il 2,5% del capitale sociale. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle ex art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98. Entro il medesimo termine e con le stesse modalità, deve essere presentata al Consiglio di Amministrazione una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione o sulle proposte di deliberazione riguardanti materie già all'ordine del giorno. Delle eventuali integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno verrà data notizia, nelle stesse forme prescritte dalla legge per l'avviso di convocazione, nei termini previsti dalla normativa vigente. Contestualmente verranno messe a disposizione del pubblico le relazioni predisposte dai Soci che hanno richiesto l'integrazione e le eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione.

Documentazione

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sarà depositata presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. a disposizione del pubblico, entro il termine stabilito in conformità alle disposizioni normative vigenti. Gli Azionisti avranno facoltà di ottenerne copia a proprie spese. La suddetta documentazione sarà inoltre disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.it) e sul sito internet della Società www.carraro.com, sezione Corporate Governance, unitamente ai moduli che gli azionisti hanno la facoltà di utilizzare per il voto per delega, come di seguito indicato ed alle informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso.

Voto per delega

Colui al quale spetta il diritto di voto potrà farsi rappresentare in Assemblea, nei modi di legge, mediante delega scritta, compilando e sottoscrivendo il modulo di delega rilasciato all'avente diritto dall'intermediario abilitato. Un ulteriore modulo di delega è disponibile presso la sede legale della Società e, in versione stampabile, sul sito internet della stessa, www.carraro.com, sezione Corporate Governance – Assemblea degli Azionisti. Il rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere una copia della delega, anche con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 21, comma 2 del Codice dell'amministrazione digitale (D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82), attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. La delega può essere notificata alla Società mediante invio a mezzo raccomandata al seguente indirizzo: Carraro S.p.A., Ufficio Affari Legali, Via Olmo n. 37, 35011 Campodarsego (PD), ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di P.E.C. carraro.societario@legalmail.it. L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato, in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari, dall'obbligo di attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto. La Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non designa il rappresentante cui all'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998. Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

PREMESSA

L'articolo 125-ter, primo comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") dispone che, ove non già richiesto da altre disposizioni di legge, entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione assembleare l'organo amministrativo di una società quotata debba mettere a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione sulle materie all'ordine del giorno.

Nell'ambito della presente relazione (la "**Relazione**") saranno pertanto illustrati gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea convocata in sede ordinaria in Campodarsego, Via Olmo n. 37, per il giorno 11 aprile 2019 alle ore 11,00 (l'**Assemblea**"), rinviando alle apposite relazioni previste dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari per ogni eventuale approfondimento.

Per quanto riguarda il secondo argomento all'ordine del giorno, relativo alla politica di remunerazione, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge.

La presente Relazione è reperibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.carraro.com, **sezione Corporate Governance – Assemblea degli Azionisti**.

Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018. 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 2018.

(punto 1 all'ordine del giorno)

Signori Azionisti,

per un'adeguata informazione sulla materia in oggetto si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e all'ulteriore documentazione messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e nel sito internet della società nei termini di legge.

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

Proposta di deliberazione

Signori Azionisti, siete invitati ad approvare la seguente proposta di delibera:

“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 2018, che evidenzia un utile di Euro 8.022.233,92

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2018;
- b) di destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 8.022.233,92, così come di seguito riportato:
 - Euro 401.111,70 a Riserva Legale;
 - Euro 7.621.122,22 a dividendi;
- c) di destinare altresì a dividendi:
 - Euro 1.844.339,81 attingendo dagli utili a nuovo degli esercizi precedenti;
 - Euro 556.165,43 attingendo dalla riserva straordinaria;
- d) di prendere atto della presentazione della Dichiarazione consolidata non finanziaria 2018 e del bilancio consolidato 2018 del Gruppo corredato dalla

relazione del Consiglio di Amministrazione oltreché dalle relazioni degli organi di controllo.”

Il dividendo di 0,13 euro sarà messo in pagamento, se approvato dall'Assemblea degli Azionisti, a decorrere dal 17 aprile 2019, con stacco cedola il 15 aprile 2019 e con record date (ossia data di legittimazione a percepire il dividendo) il 16 aprile 2019.

Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

(punto 2 all'ordine del giorno)

Signori Azionisti,

per quanto riguarda il secondo argomento all'ordine del giorno, relativo alla politica di remunerazione, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, che sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge.

Determinazione del compenso da attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019.

(punto 3 all'ordine del giorno)

Signori Azionisti,

l'Assemblea ordinaria della Vostra Società, nella riunione del 14 maggio 2018, ha deliberato il compenso complessivo annuo spettante al Consiglio di Amministrazione a valere sino all'approvazione del Bilancio di esercizio 2018. Occorre pertanto provvedere alla determinazione dell'importo complessivo dei compensi e delle remunerazioni da attribuire agli Amministratori a valere sino all'approvazione del Bilancio di esercizio 2019 sulla scorta delle indicazioni del Consiglio di Amministrazione, esaminate le proposte del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

Campodarsego, 12 marzo 2019

Carraro S.p.A.

Il Presidente

Enrico Carraro