

**"SABAF S.P.A"****sede in Ospitaletto (BS) Via Dei Carpini n.1****Capitale Euro 11.533.450,00 interamente versato****Registro delle Imprese di Brescia e Codice Fiscale n.03244470179****VERBALE DI ASSEMBLEA**

Oggi 28 aprile 2022, alle ore dieci e minuti trenta.

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Claudio Bulgarelli, collegato alla presente riunione in video-conferenza, porge a tutti un cordiale saluto e, come consentito dall'art.10 dello statuto sociale, chiede il consenso dell'Assemblea affinché assuma la presidenza il Consigliere di Amministrazione e Consigliere Delegato Pietro Iotti e svolga le funzioni di segretario il Notaio Paolo Cherubini del Collegio Notarile di Brescia.

Nessuno opponendosi, prende quindi la parola il Consigliere di Amministrazione e Consigliere Delegato, Pietro Iotti, il quale constata e dà atto che:

- l'assemblea degli azionisti è in unica convocazione e che pertanto ai sensi delle norme di legge vigenti è validamente costituita qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata in assemblea;
- con avviso pubblicato sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) il 29 marzo 2022, nel rispetto delle formalità e dei termini previsti dall'articolo 8 (otto) del vigente statuto sociale, è stata convocata in questo luogo, per questo giorno, alle ore 10.30 l'assemblea della società;
- un estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "MF - Milano Finanza" del 29 marzo 2022;
- ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 3 del Decreto Legge n. 183 del 31 dicembre 2020, come convertito con Legge n. 21 del 26 febbraio 2021, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato. Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. – con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19 – di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98 e della citata normativa;
- l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato), in considerazione delle limitazioni collegate all'attuale emergenza sanitaria, può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità che ad essi sono state individualmente comunicate, senza necessità che si trovino nel medesimo luogo, ai sensi del citato art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza;
- del Consiglio di Amministrazione, oltre a esso medesimo Consigliere, è presente il Consigliere signor Beschi Gianluca, mentre i Consiglieri signori Bulgarelli Claudio, Presidente, Picchi Nicla, Vice Presidente, Potestà Alessandro, Toscani Daniela e Scarpa Carlo sono collegati alla presente riunione in video-conferenza nel rispetto della legge e come consentito dal sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia" emesso durante lo stato di emergenza sul territorio nazionale relativo al rischio sanitario connesso all'insorgenza dell'epidemia da COVID 19) convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 71 del Decreto Legge n. 104 del 14 agosto 2020 (c.d. Decreto "Agosto"),

P. Iotti

P. Iotti

assente il Consigliere signora Saleri Cinzia;

- che dell'organo di controllo tutti i Sindaci Effettivi signori Tronconi Alessandra, Presidente, Vivenzi Mauro Giorgio e Zunino De Pignier Alessandra Maria sono collegati alla presente riunione in video-conferenza nel rispetto della legge e come consentito dal sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia" emesso durante lo stato di emergenza sul territorio nazionale relativo al rischio sanitario connesso all'insorgenza dell'epidemia da COVID 19) convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 71 del Decreto Legge n. 104 del 14 agosto 2020 (c.d. Decreto "Agosto");
- l'elenco nominativo dei titolari del diritto di voto che partecipano all'assemblea tramite il rappresentante designato, con l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ognuno, sarà allegato al verbale dell'assemblea, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob; l'elenco stesso riporterà, inoltre, gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari nonché l'indicazione di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o si sono dichiarati non votanti per ogni votazione, ed il relativo numero di voti;
- gli azionisti di cui al citato elenco sono iscritti nel libro soci a termini di legge e di statuto;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto. Ricorda che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui al quinto comma dell'articolo 120 ed al primo comma dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza non può essere esercitato;
- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi degli articoli 136 del Decreto Legislativo 58/1998;
- non risultano pervenute prima dell'assemblea domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza;
- lo svolgimento della presente assemblea è disciplinato dal Regolamento Assembleare della società;
- la relazione illustrativa degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana nei termini di legge;
- lo statuto sociale prevede l'istituto del diritto maggiorato e che pertanto alla data odierna, i dati relativi al numero di azioni in circolazione e al numero di diritti di voto esercitabili risultano i seguenti:

* Azioni ordinarie composte da	n.	7.915.422
(settemilioninovecentoquindicimilaquattrocentoventidue) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n.		
7.915.422 (settemilioninovecentoquindicimilaquattrocentoventidue) diritti di voto;		
* Azioni ordinarie con voto maggiorato composte da	n.	3.618.028
(tremilioniseicentodiciottomilaventotto) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n.		
7.236.056 (settemilioniduecentotrentaseimilacinquantasei) diritti di voto;		
per un totale di		11.533.450
(undicimilionicinquecentotrentatremilaquattrocentocinquanta) azioni ordinarie a		
fronte di n.		15.151.478
(quindicimilionicentocinquatanomilaquattrocentosettantotto) diritti di voto.		

P. L.

I. Umbrino

Quindi il Presidente dà atto che:

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

- Cinzia Saleri S.a.p.A. n. 2.415.644 (duemilioni quattrocentoquindici milaseicento quarantaquattro) azioni ordinarie senza voto maggiorato, pari al 20,94% (venti virgola novantaquattro per cento) del capitale sociale e al 15,94% (quindici virgola novantaquattro per cento) dei diritti di voto;

- Quaestio Italian Growth n. 2.306.690 (duemilioni trecentosei milaseicento novanta) azioni ordinarie con voto maggiorato, pari al 20,00% (venti virgola zero zero per cento) del capitale sociale e al 30,45% (trenta virgola quarantacinque per cento) dei diritti di voto;

- FIN TEL s.r.l. n. 850.000 (ottocentocinquanta mila) azioni ordinarie con voto maggiorato e n. 48.722 (quarantotto mila settecento ventidue) azioni ordinarie senza voto maggiorato, pari al 7,79% (sette virgola settantanove per cento) del capitale sociale e all' 11,54% (undici virgola cinquantaquattro per cento) dei diritti di voto;

- PALOMA RHEEM INVESTMENSTS n. 461.338 (quattrocentosessantunomila trecentotrentotto) azioni ordinarie con voto maggiorato e n. 109.007 (centonove mila sette) azioni ordinarie senza voto maggiorato, pari al 4,95% (quattro virgola novantacinque per cento) del capitale sociale e al 6,81% (sei virgola ottantuno per cento) dei diritti di voto;

- la società possiede, alla data odierna, n. 338.802 (trecentotrentottomila ottocentodue) azioni proprie, pari al 2,937% (due virgola novecentotrentasette per cento) del capitale sociale, senza diritto di voto;

- sono state adempiute tutte le incombenze previste dalla legge;

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

- la società non è sottoposta ad alcun tipo di procedura concorsuale.

Quindi il Presidente dichiara che:

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

- ai sensi della vigente normativa in materia di protezione dei dati personali i dati dei partecipanti all'assemblea sono stati raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, la riunione è oggetto di registrazione con lo scopo esclusivo di facilitare la verbalizzazione, non potendo detta registrazione essere oggetto di comunicazione e di diffusione. Precisa che tutti i dati ed i supporti audio, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea saranno conservati presso la sede della società.

Dà atto che il Rappresentante Designato rappresenta n. 58 (cinquantotto) titolari del diritto di voto portatori di:

- n. 7.801.070 (settemilioni ottocentounomila settanta) azioni depositate ai sensi di legge, sul totale delle n. 11.533.450 (undicimilioni cinquecentotrentatremila quattrocentocinquanta) azioni emesse, pari al 67,638651% (sessantasette virgola seicentotrentottomilaseicentocinquantuno per cento) del capitale sociale;

- n. 10.957.760 (diecimilioni novecentocinquanta sette mila settecentosessanta) voti, sul totale dei n. 15.151.478 (quindici milioni centocinquantaquattrocentosettantotto) voti, pari al

*P. U...*

*P.L.*

72,321393% (settantadue virgola trecentoventunomilatrecentonovantatrè per cento) dei voti totali.

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

#### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Presentazione del Rapporto Annuale 2021;
- 2) Relazione finanziaria al 31 dicembre 2021;
- 2.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; Delibere inerenti e conseguenti;
- 2.2 Delibera in ordine alla proposta di dividendo;
- 3) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998;
- 4) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera del 6 maggio 2021; Delibere inerenti e conseguenti.

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

#### **Presentazione del Rapporto Annuale 2021**

La pubblicazione del Rapporto Annuale del Gruppo Sabaf, giunto quest'anno alla diciassettesima edizione, conferma l'impegno del Gruppo, intrapreso sin dal 2005, nella rendicontazione integrata delle proprie performance economiche, sociali ed ambientali.

Sabaf, tra le prime società a livello internazionale a cogliere il trend della rendicontazione integrata, intende proseguire nel cammino intrapreso, consapevole che un'informativa integrata, completa e trasparente è in grado di favorire sia le imprese stesse, attraverso una migliore comprensione dell'articolazione della strategia e una maggiore coesione interna, sia la comunità degli investitori, che può così comprendere in modo più chiaro il collegamento tra la strategia, la governance e le performance aziendali.

Il Rapporto Annuale fornisce una panoramica del modello di business del Gruppo e del processo di creazione di valore aziendale. Il business model e i principali risultati raggiunti (indicatori chiave di performance in sintesi) sono infatti presentati in un'ottica di capitali impiegati (finanziario; sociale e relazionale; umano; intellettuale e infrastrutturale e naturale) per creare valore nel tempo, generando risultati per il business, con impatti positivi sulla comunità e gli stakeholder nel loro complesso. Tra gli "indicatori non finanziari" sono esposti i risultati conseguiti nella gestione e valorizzazione del capitale intangibile, il principale driver che consente di monitorare la capacità della strategia aziendale di creare valore in una prospettiva di sostenibilità nel medio-lungo termine.

Il 30 dicembre 2016 è entrato in vigore il Decreto Legislativo n. 254 che, in attuazione della Direttiva 2014/95/UE sulle Non financial and diversity information, prevede che gli Enti di Interesse Pubblico Rilevanti (EIPR) comunichino informazioni di carattere non finanziario e sulla diversità a partire dai bilanci 2017. In qualità di EIPR, Sabaf ha quindi predisposto, per il quinto anno, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario in cui sono presentate le principali politiche praticate dall'impresa, i modelli di gestione, i rischi, le attività svolte dal Gruppo nel corso dell'anno 2021 e i relativi indicatori di prestazione per quanto attiene ai temi espressamente richiamati dal D.Lgs. 254/2016 (ambientali, sociali, attinenti al personale, rispetto dei diritti umani, lotta contro la corruzione)

P. S.  
P. M...

e nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività di impresa, del suo andamento, dei suoi risultati e degli impatti dalla stessa prodotta.

Su tale punto all'ordine del giorno gli azionisti e i titolari del diritto di voto non sono chiamati ad esprimere alcun voto.

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

**Relazione finanziaria al 31 dicembre 2021**

**2.1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; Delibere inerenti e conseguenti;**

**2.2 Delibera in ordine alla proposta di dividendo**

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

Ringrazia il personale dipendente, il Collegio Sindacale, la società di revisione e le Autorità di controllo per la fattiva collaborazione, e invita gli azionisti ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, con la proposta di destinare l'utile di esercizio di 10.043.877 (diecimilioniquarantatremilaottocentosettantasette) Euro nel modo seguente:

- agli azionisti un dividendo di 0,60 (zero virgola sessanta) euro per ogni azione, in pagamento dal 1° giugno 2022 (stacco cedola il 30 maggio 2022, record date il 31 maggio 2022); per quanto riguarda le azioni proprie, Invita i signori Azionisti a destinare alla Riserva Straordinaria un ammontare corrispondente al dividendo delle azioni sociali in portafoglio alla data di stacco cedola;
- alla Riserva Straordinaria il residuo.

\*\*\*

"Signori Azionisti,

Vi invito pertanto ad approvare le seguenti proposte di deliberazione:

**VOTAZIONE N. 1 – PUNTO 2.1**

1. "L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione;
- esaminato e discusso il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 che si è chiuso con un utile di esercizio di Euro 10.043.877 (diecimilioniquarantatremilaottocentosettantasette)

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

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

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE:

n. 10.957.760 (diecimilioninovecentocinquantasettemilasettecentosessanta) voti;

CONTRARI:

n. 0 (zero) voti;

ASTENUTI:

n. 0 (zero) voti;

*P. Sanalidro*

*P.S.*

NON VOTANTI:

n. 0 (zero).

Il tutto come analiticamente individuato nell'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea nonché l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonché delle rispettive espressioni di voto, allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Quindi il Presidente dichiara che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è approvato all'unanimità.

#### VOTAZIONE N. 2 – PUNTO 2.2

2. "L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

delibera

di destinare l'utile di esercizio di 10.043.877  
(diecimilioniquarantatremilaottocetantasette) Euro nel modo seguente:

- agli azionisti un dividendo di 0,60 (zero virgola sessanta) euro per ogni azione, in pagamento dal 1° giugno 2022 (stacco cedola il 30 maggio 2022, record date il 31 maggio 2022);

- per quanto riguarda le azioni proprie, alla Riserva Straordinaria un ammontare corrispondente al dividendo delle azioni sociali in portafoglio alla data di stacco cedola;

- alla Riserva Straordinaria il residuo.

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

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE:

n. 10.957.760 (diecimilioninovecentocinquantasettemilasettecentosessanta) voti;

CONTRARI:

n. 0 (zero) voti;

ASTENUTI:

n. 0 (zero) voti;

NON VOTANTI:

n. 0 (zero).

Il tutto come analiticamente individuato nell'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea nonché l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonché delle rispettive espressioni di voto, allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2021 è approvata all'unanimità.

**Il Presidente passa dunque allo svolgimento del terzo punto all'ordine del giorno. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998**

"Signori Azionisti,

La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata redatta in conformità al vigente Allegato 3A, schemi 7-bis e 7-ter, del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, ed è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge. La Relazione è inoltre consultabile




sul sito internet [www.sabafgroup.com](http://www.sabafgroup.com).

La presente Assemblea è chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, come modificato dal D.lgs. 49/19, ad esprimere il proprio voto consultivo in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, contenente – con riguardo agli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e, in forma aggregata, ai dirigenti con responsabilità strategiche –:

- (i) la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione;
- (ii) l'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate.

Il Presidente dà atto che, ai sensi dell'art. 123-ter comma 8-bis del D.Lgs. n. 58/1998, come modificato dal D.lgs. 49/19, la società incaricata della revisione contabile del bilancio ha verificato la predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione della Relazione.

\*\*\*

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

### VOTAZIONE N. 3

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ed esaminata la stessa;
- preso atto dell'avvenuta verifica da parte della società di revisione di quanto previsto dall'art. 123 comma 8-bis del D.Lgs. n. 58/1998, in ordine all'avvenuta predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione di detta Relazione

delibera

di approvare la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, con voto consultivo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123 comma 6 del D.Lgs. n. 58/1998.

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

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE:

n. 9.471.017 (novemilioniquattrocentosettantunomiladiciassette) voti;

CONTRARI:

n. 1.486.743 (unmilionequattrocentoottantaseimilasettecentoquarantatrè) voti;

ASTENUTI:

n. 0 (zero) voti;

NON VOTANTI:

n. 0 (zero).

Il tutto come analiticamente individuato nell'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea nonché l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonché delle rispettive espressioni di voto, allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Quindi il Presidente dichiara che la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ha ricevuto voto consultivo

favorevole da parte della maggioranza dei titolari del diritto di voto.

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

**Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera del 6 maggio 2021; Delibere inerenti e conseguenti.**

"Signori Azionisti,

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

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

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

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

II. disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate e, in particolare, del piano di stock grant approvato dall'Assemblea in data 6 maggio 2021;

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

IV. effettuare attività di sostegno della liquidità del mercato.

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

Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è pari ad Euro 11.533.450,00 (undicimilionicinquecentotrentatremilaquattrocentocinquanta virgola zero zero) ed è rappresentato da n. 11.533.450 (undicimilionicinquecentotrentatremilaquattrocentocinquanta) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna.

Il numero massimo di azioni proprie che si propone di acquistare, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato, è di n. 1.153.345 (unmilionecentocinquantatremilatrecentoquarantacinque), ovvero il diverso numero che rappresenterà tempo per tempo il limite massimo del 10% del capitale sociale, in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di autorizzazione di cui al successivo punto D.

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

P. I. P. Urzulin

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

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

Ai fini della valutazione del rispetto dei limiti di cui all'art. 2357 comma 3 c.c., si fa presente che il capitale della Società è pari ad Euro 11.533.450,00 (undicimilionicinquecentotrentatremilaquattrocentocinquanta virgola zero zero) ed è rappresentato da n. 11.533.450 (undicimilionicinquecentotrentatremilaquattrocentocinquanta) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) cadauna. Si precisa che alla data del 29 marzo 2022, la Società deteneva in portafoglio n. 311.802 (trecentoundicimilaottocentodue) azioni proprie, pari al 2,703% (due virgola settecentotré per cento) del capitale sociale.

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

Dal bilancio della Società al 31 dicembre 2020, regolarmente approvato dall'Assemblea in data 6 maggio 2021, emerge che la Società ha riserve disponibili per complessivi Euro 88.420.133 (ottantottomilioniquattrocentoventimilacentotrentatré), come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 10.001.935 (diecimilionimillenovecentotrentacinque);
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207 (quarantaduemiladuecentosette);
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967 (unmilioneinquecentonovantunomilanovecentosessantasette);
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.727.313 (quattromilionisettecentoventisettemilatrecentotredici);
- riserve di utili disponibili per Euro 72.056.711 (settantaduemilionicinquantaseimilasettecentoundici).

Inoltre, dal progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2022 e sottoposto all'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2022, risulta che la Società dispone delle seguenti riserve disponibili per complessivi Euro 89.421.549 (ottantanovemilionicinquecentoventunomilacinquecentoquarantanove), come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 10.001.935 (diecimilionimillenovecentotrentacinque);
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207 (quarantaduemiladuecentosette);
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967 (unmilioneinquecentonovantunomilanovecentosessantasette);
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.727.313 (quattromilionisettecentoventisettemilatrecentotredici);
- riserve di utili disponibili per Euro 73.058.127 (settantatremilionicinquantottomilacentoventisette).

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

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in

*P. M...*

*P. L.*

osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

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

Ai sensi dell'art. 44-bis del regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, si segnala che le azioni proprie detenute dalla società sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del D.lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato, tranne nel caso in cui le azioni siano acquistate in esecuzione di una delibera assembleare che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 c.c. e 2369 c.c. sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci, presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10%. Inoltre, ai sensi dell'art. 44-bis comma 3 del sopra citato regolamento Consob, si segnala che non sono escluse dal capitale sociale, su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del D.lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, le azioni proprie detenute dalla Società a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società stessa o di società controllate.

#### **D. Durata per la quale si richiede l'autorizzazione**

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

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

#### **E. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo**

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

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

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

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

P. Q.  
P. Amministratore

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

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

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

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

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

\*\*\*

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

**VOTAZIONE N. 4**

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Sabaf S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli articoli 2357 e seguenti del codice civile, l'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la normativa regolamentare vigente emanata dalla Consob

delibera

1. di revocare, per la parte non ancora eseguita, la delibera di acquisto e vendita di azioni proprie assunta nel corso dell'Assemblea Ordinaria del giorno 6 maggio 2021;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 1.153.345 (unmilione centocinquantaquattremilatrecentoquarantacinque) azioni ordinarie ovvero il diverso numero massimo che rappresenterà il 10% (dieci per cento) del capitale sociale in caso di deliberazioni ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni del capitale sociale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle

P. Mammola

P. L.

azioni che potranno eventualmente essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società, e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità meglio descritte nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;
- l'acquisto potrà essere effettuato mediante acquisto sui mercati regolamentati secondo modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, nel rispetto della normativa anche regolamentare tempo per tempo vigente e in particolare ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis, comma primo, lettera b) del Regolamento Emittenti ovvero con modalità diverse, ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione;
- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere superiore di oltre il 10% rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nelle cinque sedute precedenti ogni singola operazione di acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle Prassi Ammesse, ove applicabili;
- le operazioni di acquisto e di vendita delle azioni della Società dovranno essere effettuate dal Consiglio di Amministrazione con modalità e tempi tali da non pregiudicare il mantenimento da parte della Società del flottante minimo richiesto per la qualifica STAR;

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

- le azioni proprie tempo per tempo detenute potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;
- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, anche in adempimento di quanto previsto da piani di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate, secondo qualsiasi modalità consentita dalla normativa vigente, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;
- i criteri, le modalità, i termini e le condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, che risultino opportuni per corrispondere alle finalità perseguite, potranno essere stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle Prassi Ammesse;

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

Prende quindi la parola la signora Sanalidro Marta in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei

P. L. P. Unum

soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE:

n. 10.273.375 (diecimilioniduecentosettantatremilatrecentosettantacinque) voti;

CONTRARI:

n. 684.341 (seicentoottantaquattromilatrecentoquarantuno) voti;

ASTENUTI:

n. 44 (quarantaquattro) voti;

NON VOTANTI:

n. 0 (zero).

Il tutto come analiticamente individuato nell'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea nonché l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonché delle rispettive espressioni di voto, allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è approvata a maggioranza.

Il Presidente quindi, non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno richiedendo la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore undici e minuti sette.

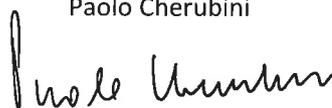
IL PRESIDENTE

Pietro Iotti



IL SEGRETARIO

Paolo Cherubini



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

ASSENZE ALLE VOTAZIONI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA  
RAPPRESENTATO

AZIONI Ordinarie  
Rappresentate Dettaglio

AZIONI Voto Maggiorato  
Rappresentate Dettaglio

Assemblea Ordinaria  
1 2 3 4

Assemblea Straordinaria

2 COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUFFI ST. TREVISAN) IN PERSONA DI MARTA SANALITRO - PER DELEGA DI		2.007.169			
1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	44				F F C A
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	584				F F C C
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	94.000				F F C C
AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023	36.426				F F C F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	112.000				F F C F
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -	23.000				F F C F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	51.084				F F C F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR	86.000				F F C F
AZ FUND I	15.000				F F C C
AZ FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	142.500				F F C C
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.750				F F C C
AZ FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	57.000				F F C C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	11.000				F F C C
BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	126.133				F F C C
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	702				F F C C
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	674				F F C C
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND	64				F F C C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II	210				F F C C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND	1				F F C C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	67				F F C C
CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	12				F F C C
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	9				F F C C
DIDNER & GERGE SMALL AND MICROCAP	191.568				F F F F
ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O	30.185				F F F F
ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT	167.969				F F F F
ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.	55				F F C C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	4.941				F F C C
ETICA AZIONARIO	12.452				F F C C
ETICA BILANCIATO	827				F F C C
GMO IMPLEMENTATION FUND	130.516				F F F F
GOVERNMENT OF NORWAY	29.866				F F C F
GW&K LONG TERM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P.	6.995				F F C F
ISHARES VII PLC	2.928				F F C C
JHF II INT'L SMALL CO FUND	338				F F C C
JHYIT INT'L SMALL CO TRUST	105				F F C C
KIA F509-ACADIAN	48				F F C C
LGT SELECT FUNDS	510				F F C C
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND					F F C C

*Handwritten signature and initials*

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

ASSENZE ALLE VOTAZIONI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiorato		Assemblea Ordinaria				Assemblea Straordinaria			
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1	2	3	4	1	2	3	4
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		33.673			F	F	C	F				
MARILAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		1.032			F	F	C	C				
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		403			F	F	C	C				
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		966			F	F	C	F				
MULTILABEL SICAV		404			F	F	C	C				
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		59			F	F	F	F				
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		10			F	F	C	C				
ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP		192.481			F	F	C	C				
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		743			F	F	C	F				
PORTZAMPARC EUROPE PME ISR		14.000			F	F	C	C				
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		394.733			F	F	C	F				
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		129			F	F	F	F				
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		42			F	F	C	C				
TRUST II BRIGHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		3.059			F	F	C	C				
UTAH RETIREMENT SYSTEMS		1.042			F	F	C	F				
VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND LP		25.830			F	F	C	F				
1 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO	2.637.211		3.156.690		-	-	-	-				
135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI MARTA SANALITRO												
- PER DELEGA DI												
CINZIA SALERISAPA		2.415.644			F	F	F	F				
di cui 148.000 azioni Ordinarie in garanzia a BANCA DEL TERRITORIO LOMBARDO C.C. SOC. COOP.												
di cui 684.000 azioni Ordinarie in garanzia a BANCA BPM SPA.												
FIN TEL S.R.L.		48.722			F	F	F	F				
IOTTI PIETRO		41.545			F	F	F	F				
PETRAE SRL		131.300			F	F	F	F				
QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND					2.306.690	F	F	F	F			

Intervenuti n° 1 rappresentanti per delega 4.644.380 azioni Ordinarie e 3.156.690 azioni Voto Maggiorato

Legenda :

- 1 Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021
  - 2 Delibera in ordine alla proposta di dividendo
  - 3 Relazione sulla politica in materia di remunerazione - II Sezione
  - 4 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
- F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione

IL PRESIDENTE  
Pietro Iotti

IL SEGRETARIO  
Paolo Cherubini

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

### Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI MARTA SANALITRO			0	0	0	0
1 D	CINZIA SALERI SAPA			2.415.644			
<i>di cui 148.000 azioni ORDINARIE in garanzia a :BANCA DEL TERRITORIO LOMBARDO C.C. SOC. COOP..</i>							
<i>di cui 684.000 azioni ORDINARIE in garanzia a :BANCO BPM SPA:</i>							
2 D	IOTTI PIETRO			41.545			
3 D	PETRAE SRL			131.300			
4 D	QUAESTO ITALIAN GROWTH FUND			0	2.306.690		
5 D	FIN TEL S.R.L.			48.722	850.000		
	<b>Totale azioni :</b>			<b>2.637.211</b>	<b>3.156.690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2	COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF(ST. TREVISAN) IN PERSONA DI MARTA SANALITRO			0	0	0	0
1 D	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP			192.481			
2 D	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT			394.733			
3 D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND			10			
4 D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A			11.000			
5 D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA			702			
6 D	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR			126.133			
7 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND			142.500			
8 D	AZ FUND 1			15.000			
9 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30			2.750			
10 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70			57.000			
11 D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND			64			
12 D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II			210			
13 D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD			674			
14 D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND			94.000			
15 D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			42			
16 D	DIDNER & GERGE SMALL AND MICROCAP			191.568			
17 D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC			55			
18 D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			584			
19 D	ETICA BILANCIATO			12.452			
20 D	ETICA AZIONARIO			4.941			
21 D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA			51.084			

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**Elenco Interventi (Tutti ordinati cronologicamente)**

**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
22 D	MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2			966	
23 D	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -			23.000	
24 D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR			33.673	
25 D	GOVERNMENT OF NORWAY			130.516	
26 D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND			44	
27 D	GW&K LONG TERM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P.			29.866	
28 D	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND LP			25.830	
29 D	UTAH RETIREMENT SYSTEMS			1.042	
30 D	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PUBLIC LIMITED COMPANY.			167.969	
31 D	ENNISMORE EUROPEAN SMALLER COMPANIES MASTER HEDGE FUND (THE) C/O ENNISMORE FUND MANAGEMENT LIMIT			30.185	
32 D	CC&L MULTI-STRATEGY FUND			1	
33 D	LGT SELECT FUNDS			48	
34 D	JHF II INT'L SMALL CO FUND			2.928	
35 D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST			338	
36 D	KIA F509-ACADIAN			105	
37 D	CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND			67	
38 D	CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND			9	
39 D	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA			112.000	
40 D	AMUNDI VALORE ITALIA PIR			86.000	
41 D	AMUNDI ACCUMULAZIONE ITALIA PIR 2023			36.426	
42 D	PORTZAMPARC EUROPE PME ISR			14.000	
43 D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND			12	
44 D	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			59	
45 D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF			129	
46 D	TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO			3.059	
47 D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND			510	
48 D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM			1.032	
49 D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			743	
50 D	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE			403	
51 D	ISHARES VII PLC			6.995	
52 D	GMO IMPLEMENTATION FUND			827	
53 D	MULTILABEL SICAV			404	
<b>Totale azioni :</b>				<b>2.007.169</b>	<b>0</b>

*P. L.*  
*P. Mammì*

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

### Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
			ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
		Totale azioni in proprio	0	0	0	0
		Totale azioni in delega	4.644.380	3.156.690	0	0
		Totale azioni in rappresentanza legale	0	0	0	0
		<b>TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA</b>	<b>4.644.380</b>	<b>3.156.690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>TOTALE AZIONI</b>	<b>7.801.070</b>		<b>0</b>	
		Totale azionisti in proprio	0	0	0	0
		Totale azionisti in delega	57	2	0	0
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0	0	0
		<b>TOTALE AZIONISTI</b>	<b>57</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>TOTALE PORTATORI DI BADGE</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

IL PRESIDENTE  
Pietro Foti



IL SEGRETARIO  
Paolo Cherubini



SABAF S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
TENUTASI IN DATA 28 APRILE 2022

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 58 Azionisti per delega per n. 7.801.070 azioni ordinarie pari al 67,638651% del capitale sociale ordinario e n. 10.957.760 voti pari al 72,321393% dei diritti di voto attribuiti al capitale.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1). Presentazione del Rapporto Annuale 2021; (PUNTO NON SOTTOPOSTO A VOTAZIONE)

2) Relazione finanziaria al 31 dicembre 2021

2.1 Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. VOTI	% SU VOTI PRESENTI O RAPPRESENTATI	% SU TOTALE DIRITTI DI VOTO
Favorevoli	58	10.957.760	100,000000	72,321393
Contrari	0	0	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>58</b>	<b>10.957.760</b>	<b>100,000000</b>	<b>72,321393</b>

2.2 Delibera in ordine alla proposta di dividendo

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. VOTI	% SU VOTI PRESENTI O RAPPRESENTATI	% SU TOTALE DIRITTI DI VOTO
Favorevoli	58	10.957.760	100,000000	72,321393
Contrari	0	0	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>58</b>	<b>10.957.760</b>	<b>100,000000</b>	<b>72,321393</b>

*R. Mammone*

*L. De A*

3) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998:

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. VOTI	% SU VOTI PRESENTI O RAPPRESENTATI	% SU TOTALE DIRITTI DI VOTO
Favorevoli	11	9.471.017	86,432054	62,508865
Contrari	47	1.486.743	13,567946	9,812528
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>58</b>	<b>10.957.760</b>	<b>100,000000</b>	<b>72,321393</b>

4) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera del 6 maggio 2021; Delibere inerenti e conseguenti:

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. VOTI	% SU VOTI PRESENTI O RAPPRESENTATI	% SU TOTALE DIRITTI DI VOTO
Favorevoli	24	10.273.375	93,754335	67,804441
Contrari	33	684.341	6,245264	4,516662
Astenuti	1	44	0,000402	0,000290
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>58</b>	<b>10.957.760</b>	<b>100,000000</b>	<b>72,321393</b>

*I. Mammone*  
*I. R. K.*

Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2022

Mozione

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021**

**Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **58** azionisti, che rappresentano per delega **7.801.070** azioni ordinarie pari al **67,638651%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **10.957.760** voti, pari al **72,321393%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
<b>Favorevoli</b>	10.957.760	100,000000	72,321393
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393



Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2022

Mozione

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Delibera in ordine alla proposta di dividendo**

**Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **58** azionisti, che rappresentano per delega **7.801.070** azioni ordinarie pari al **67,638651%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **10.957.760** voti, pari al **72,321393%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
<b>Favorevoli</b>	10.957.760	100,000000	72,321393
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393



Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2022

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione sulla politica in materia di remunerazione - II Sezione****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **58** azionisti, che rappresentano per delega **7.801.070** azioni ordinarie pari al **67,638651%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **10.957.760** voti, pari al **72,321393%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	<b>N. VOTI</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI</b>
<b>Favorevoli</b>	9.471.017	86,432054	62,508865
<b>Contrari</b>	1.486.743	13,567946	9,812528
<b>SubTotale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393

Azionisti: 58  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 58

Pag. 1



Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2022

Mozione

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

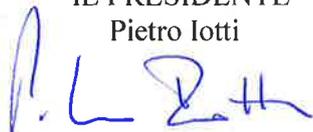
Sono presenti **58** azionisti, che rappresentano per delega **7.801.070** azioni ordinarie pari al **67,638651%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **10.957.760** voti, pari al **72,321393%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	<b>N. VOTI</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI</b>
<b>Favorevoli</b>	10.273.375	93,754335	67,804441
<b>Contrari</b>	684.341	6,245264	4,516662
<b>SubTotale</b>	10.957.716	99,999598	72,321103
<b>Astenuti</b>	44	0,000402	0,000290
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	44	0,000402	0,000290
<b>Totale</b>	10.957.760	100,000000	72,321393

IL PRESIDENTE

Pietro Iotti



IL SEGRETARIO

Paolo Cherubini

