

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DELLA SOCIETA'  
"EMAK S.P.A."**

Il ventotto aprile duemilaventitrè (28 aprile 2023) in Reggio nell'Emilia, presso lo studio del Dott. Giovanni Aricò, in Piazza del 7 luglio n.3.

Il sig.:

- LIVATINO MASSIMO, nato a Parma il 5 agosto 1964, interviene in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della società:

"EMAK S.P.A.", con sede in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n. 4, capitale sociale Euro 42.623.057,10 (quarantaduemilioneisecentoventitremilacinquantasette virgola dieci) interamente versato, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 00130010358; domiciliato presso la sede sociale;

dichiara che è qui riunita, con le modalità di seguito precisate, in questo giorno alle ore dieci in unica convocazione l'assemblea ordinaria della indicata società, per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione:
  - 1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;
  - 1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
  - 2.1) Approvazione con deliberazione vincolante della prima sezione della Relazione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;
  - 2.2) Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della Relazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98.
- 3) Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Prende la parola il Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. Massimo Livatino, il quale, ai sensi dell'articolo 10 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e porge un saluto a tutti gli intervenuti anche a nome del consiglio di amministrazione.

Dà atto che EMAK ha recepito ed applicato quanto disposto dall'art. 106, comma 2, Decreto-Legge n. 18 del 17/03/2020, convertito con modificazioni dalla Legge n. 27 del 24/04/2020, la cui applicabilità è stata da ultimo prorogata per effetto dell'art. 3, comma 10-undecies, Decreto-Legge n. 198 del 30/12/2022, convertito con modificazioni dalla Legge n. 14 del 24/2/2023, allestendo, anche in difetto di espressa previsione statutaria, una piattaforma di audio – video conferenza che consente ad ogni intervenuto, fisicamente presente nella propria remota sede, di essere identificato, di seguire la discussione, di poter esaminare documenti, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché, in quanto avente diritto, di esprimere il proprio voto. Dà atto altresì che dell'idoneità del supporto tecnologico utilizzato è stata ottenuta conferma prima dell'apertura dei lavori dal Presidente del Collegio Sindacale, Stefano Montanari.



Chiama quindi a fungere da segretario il Notaio dott. Giovanni Aricò, presso il cui studio in Reggio Emilia, Piazza Martiri del VII luglio, n. 3, questa assemblea è formalmente convocata. Chiede se qualcuno si oppone alla designazione del Notaio quale segretario dell'odierna Assemblea.

Dà atto che nessuno si oppone e conferma la designazione del Notaio Aricò chiamandolo a verbalizzare.

Prima di dare luogo allo svolgimento dei diversi punti all'ordine del giorno, fornisce alcune notizie in ordine allo svolgimento di questa assemblea.

Dà atto di quanto segue:

- che l'assemblea ordinaria degli azionisti è stata convocata per questo giorno ed ora, in unica convocazione mediante avviso pubblicato ai sensi dell'art.125-bis, D. Lgs. 58/98 (d'ora innanzi indicato come "T.U.F.") e dell'art. 7 del vigente statuto sociale in data 29 marzo 2023:

- sul sito della società [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it);

- in estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", n. 87 del 29 marzo 2023, a pagina 30; nonché

- diffuso tramite SDIR e depositato presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", depositato presso la sede sociale e reso disponibile nelle altre forme previste dalla normativa;

- che l'ordine del giorno dell'odierna assemblea, riunita in sessione ordinaria, è il seguente:

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione:

- 1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;

- 1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti;

- 2) Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

- 2.1) Approvazione con deliberazione vincolante della prima sezione della Relazione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;

- 2.2) Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della Relazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98.

- 3.) Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- che non sono intervenute ex art. 126-bis, TUF, da parte degli Azionisti, richieste di integrazione dell'ordine del giorno né ulteriori proposte di deliberazione;

- che sono presenti mediante audio-video conferenza per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, il Vice Presidente Luigi Bartoli, i consiglieri Francesca Baldi, Ariello Bartoli, Cristian Becchi, Giuliano Ferrari, Silvia Grappi, Elena Iotti, Alessandra Lanza e Vilmo Spaggiari;

- che hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Paola Becchi, Marzia Salsapariglia e Paolo Zambelli;

- che per il Collegio Sindacale sono presenti in audio-video conferenza il Presidente Stefano Montanari e gli effettivi Roberta Labanti e Livio Pasquetti;

- che per effetto dell'art. 106, comma 4, Decreto Legge n. 18 del 17/3/2020, convertito con modificazioni dalla Legge n. 27 del 24/4/2020, la cui applicabilità è stata da ultimo prorogata per effetto dell'art. 3, comma

10-undecies, Decreto-Legge n. 198 del 30/12/2022, convertito con modificazioni dalla Legge n. 14 del 24/2/2023, è stata prevista la possibilità per le società con azioni quotate di prevedere, con disposizione contenuta nell'avviso di convocazione, che l'intervento in assemblea si svolga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies, TUF; in conformità alle previsioni legislative è stabilito che al rappresentante designato possano essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies, TUF, anche in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto;

- che il consiglio di Amministrazione si è avvalso di tale possibilità, prevedendo che gli Azionisti possano intervenire all'odierna assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ex art. 135-undecies, TUF, con le avvertenze e le particolarità di legge; tale avvertenza è stata esposta nell'avviso di convocazione di cui ha dato prima i riferimenti di pubblicazione;

- che al richiamato scopo, EMAK s.p.a. ha designato <<Monte Titoli S.p.a.>>, con sede in Milano, quale rappresentante designato ex art. 135-undecies, TUF, al quale gli aventi diritto hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; il rappresentante designato è presente in collegamento audio – video in persona del dipendente di "Monte Titoli S.p.A." sig.ra IVANA MARRA, nata a Milano il 28 novembre 1967, a quanto infra delegata in data 24 marzo 2023 dall'amministratore delegato e direttore generale MAURO LORENZO DOGNINI.

Il Presidente precisa inoltre:

- che l'elenco nominativo dei soggetti legittimati al voto, partecipanti per delega conferita al rappresentante designato, con la specificazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione dagli intermediari all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies, TUF, con l'indicazione del socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti, parimenti votanti per delega, in qualità di creditori pignorati, riportatori ed usufruttuari ed il numero delle azioni corrispondenti ai diritti di ciascuno, verrà allegato al presente verbale, quale sua parte integrante, ai sensi di legge e di regolamento; detto elenco è stato posto a disposizione dei sindaci a mezzo trasmissione telematica;

- che per ragioni di servizio, assisteranno in collegamento telematico ai lavori dell'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e professionisti della Società;

- che come raccomandato da Consob, è stato consentito di presenziare in audio conferenza ai rappresentanti di "Deloitte & Touche s.p.a"., società incaricata da EMAK della Revisione Contabile.

Il Presidente dà atto:

- che il capitale sociale di Emak s.p.a. è di euro 42.623.057,10, suddiviso in n. 163.934.835 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna;

- che in esecuzione di delibere assembleari precedenti, la società detiene attualmente in portafoglio numero 1.097.233 azioni proprie, corrispondenti allo 0,669% del capitale sociale complessivo.

Il Presidente:

- comunica inoltre che alla data odierna, per quanto conosciuto dalla Società, sulla base delle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, l'unico Azionista di EMAK dotato di partecipazioni superiori al 5% è:

Azionista	Partecipazioni	%
<b>YAMA S.p.A.</b>	n. 106.855.000 az.	(65,181%);

- comunica che non risulta alla società l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF;
- dà atto che le relazioni del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter, TUF, illustrative dei punti posti all'odierno ordine del giorno sono state rese disponibili al pubblico nelle forme e nei termini di legge, in particolare sul sito [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it), presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), e presso la sede sociale, nonché rese disponibili a chiunque ne abbia fatto richiesta ed agli intervenuti all'odierna adunanza;
- dà atto che il progetto di bilancio d'esercizio al 31.12.2022 di EMAK S.p.A., corredato da:
  - attestazione ex art. 154-bis, comma 5, TUF,
  - relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione,
  - proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo,
  - relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,
  - bilancio consolidato, nonché da:
  - relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-bis, TUF, e
  - relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, TUF,
  - dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex art. 4, D.Lgs. 254/2016;
 sono stati depositati nei termini e nelle forme di legge presso la sede sociale e pubblicato sul sito aziendale [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it), reso disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché inviato ai soci che ne abbiano fatto richiesta e reso disponibile con strumenti telematici a tutti i presenti;
- dà atto che il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società controllate incluse nel consolidamento e copia degli altri documenti afferenti le società partecipate, ai sensi dell'art. 2429, commi 3 e 5, codice civile, e dell'art. 15, "Regolamento Mercati" per delibera Consob n. 20249 del 28/12/2017, sono rimasti depositati presso la sede sociale a disposizione degli aventi diritto nei quindici giorni che hanno preceduto l'Assemblea odierna;
- come anticipato, conferma che EMAK ha conferito incarico ai sensi dell'art. 135-undecies, TUF, a << MONTE TITOLI S.P.A.>>, con sede in Milano, quale Rappresentante Designato, per il ricevimento delle deleghe da soci, la partecipazione ed il voto in questa Assemblea in loro rappresentanza; a tale società ha conferito altresì l'incarico di verificare l'identità e la legittimazione di ogni Azionista all'intervento ed al voto, mediante riscontro con le prescritte comunicazioni giunte dagli intermediari; tali evidenze sono state rese disponibili a lui Presidente, al Presidente del Collegio Sindacale, al Segretario e, a richiesta, ad ogni altro intervenuto all'odierna Assemblea;
- dà atto che nei termini prescritti sono stati resi disponibili, sul sito [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it), e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), i moduli di delega utilizzabili dagli azionisti per il conferimento di delega alla partecipazione ed al voto al Rappresentante Designato ex art. 135- novies ed undecies, TUF;
- dà atto che risultano presenti, per delega al rappresentante designato MONTE TITOLI S.P.A., complessivamente n. 123.321.797 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi altrettanti voti, che rappresentano il 75,226% delle n. 163.934.835 azioni costituenti il capitale sociale;

- dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto, valutato e rese disponibili all'ufficio di presidenza le deleghe di voto in rappresentanza degli Azionisti che per suo tramite sono presenti in Assemblea a mezzo delega;

- dà atto che non risultano essere state promosse, in relazione all'Assemblea odierna, sollecitazioni di deleghe ex art. 136 e segg., TUF.

In forza di tutto quanto sopra, il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita in sessione ordinaria in unica convocazione, ai sensi di legge, di statuto e del vigente regolamento, e legittimata a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Circa le modalità di svolgimento dell'odierna assemblea, il Presidente:

- riferisce che è stata attivata una registrazione audio-video della presente adunanza, al solo scopo di agevolare la redazione del verbale d'assemblea;

- informa che i dati personali acquisiti nel corso dei lavori verranno trattati dalla società per le sole finalità di legge, di regolamento e di statuto, in conformità a quanto previsto dalle norme vigenti in materia di protezione dei dati personali, e in particolare nel rispetto delle prerogative stabilite in favore degli interessati dagli artt. da 15 a 22, Regolamento UE 2016/679, esercitabili nei confronti di EMAK S.P.A., quale titolare del trattamento; l'informativa di legge è pubblicata sul sito aziendale nella sezione dedicata a questa assemblea;

- segnala che le votazioni saranno effettuate per scrutinio in forma palese mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi in base alle istruzioni di voto ricevute;

- segnala che per le operazioni di scrutinio, il Presidente sarà coadiuvato dal personale di MONTE TITOLI S.P.A., società che presta assistenza anche nella registrazione delle votazioni;

- segnala che ad ogni votazione, il Rappresentante Designato esprimerà in forma disgiunta i voti favorevoli, contrari, astenuti o non partecipanti al voto, rimandando, per l'individuazione degli azionisti e del numero di azioni da loro rispettivamente possedute o rappresentate, alle liste allegate come parte integrante al verbale, come da Regolamento Consob;

- segnala che coloro che vorranno interrompere, definitivamente oppure solo temporaneamente, il collegamento con l'adunanza sono invitati a segnalarlo;

- conferma che, ai sensi dell'art. 125-quater, secondo comma, TUF, un rendiconto sintetico delle votazioni verrà reso disponibile sul sito internet della società entro cinque giorni da oggi. Il rendiconto conterrà l'indicazione:

\* del numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto,

\* della percentuale di capitale che tali azioni rappresentano,

\* e, per ciascuna votazione, del numero di voti favorevoli, contrari, astenuti e del numero delle azioni non partecipanti al voto per ogni proposta di delibera;

- informa che il verbale di questa adunanza sarà reso disponibile nelle stesse forme entro trenta giorni da oggi;

- ricorda che i possessori di partecipazioni qualificate ai sensi dell'art. 120, TUF, ovvero i partecipanti a patti parasociali ex art. 122, TUF, che non abbiano ottemperato, nella rispettiva qualità, agli obblighi pubblicitari prescritti, non possono esercitare il diritto di voto.

In riferimento a tutte le possibili cause contemplate dalle vigenti disposizioni di legge, il Presidente

chiede

al Rappresentante Designato che gli eventuali deleganti in possesso di partecipazioni qualificate ovvero partecipanti a patti parasociali dichiarino

suo tramite l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto e ciò con riferimento a tutte ed a ciascuna delle odierne votazioni.

Il Presidente:

- dà atto che il Rappresentante Designato non ha nulla da dichiarare al riguardo e che dunque non consta alcuna carenza di legittimazione in capo ad alcuno degli Azionisti rappresentati;
- riferisce che, nell'avviso di convocazione pubblicato, nelle forme già descritte, il 29 marzo 2023, EMAK ha reso noto che avrebbe pubblicato entro il 24 aprile 2023 le domande che fossero pervenute entro il 19 aprile 2023, e le correlative risposte, in apposita sezione del sito internet della società;
- riferisce che, ai sensi dell'articolo 127-ter, TUF, non risultano pervenute domande dagli azionisti prima dell'assemblea sulle materie all'ordine del giorno;
- chiede al Rappresentante Designato se abbia ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea.

Il Rappresentante Designato dichiara di non aver ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea.

Con riferimento a tutti i punti posti all'odierno ordine del giorno, il Presidente considerato

- che, come sopra ricordato, tutte le formalità pubblicitarie inerenti
  - \* le relazioni del consiglio di amministrazione per l'Assemblea;
  - \* la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, le relazioni ex artt. 123-bis e 123-ter del TUF, la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex art. 4, D.Lgs 254/2016; la relazione del collegio sindacale, le relazioni della Società di Revisione, nonché i restanti documenti sottoposti all'assemblea;
  - \* tutti gli altri documenti prescritti a corredo;
 sono state adempiute ai sensi di legge, di regolamento e di statuto;
- che il fascicolo contenente i bilanci e le relazioni è stato pubblicato ai sensi di legge sul sito della società, reso disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", depositato presso la sede sociale e reso disponibile a chiunque ne abbia fatto richiesta;
- che il Rappresentante Designato ha dichiarato di non aver ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea;

propone

di dare lettura esclusivamente delle proposte di deliberazione che vengono di volta in volta sottoposte al voto dell'Assemblea, come formulate in relazione ai rispettivi punti all'ordine del giorno.

Chiede se qualcuno si oppone.

Il Presidente dà atto che nessuno si oppone e dunque dispone che non si dia lettura della documentazione sottoposta all'assemblea ma esclusivamente delle proposte di deliberazione.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa alla trattazione del **primo punto** posto all'ordine del giorno.

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione:
  - 1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;
  - 1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente:

ricorda che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio 2022 in relazione ai servizi di revisione contabile ed altri servizi diversi dalla revisione, riconosciuti alla società incaricata alla revisione legale Deloitte &

Touche S.p.A. ed alla sua rete di appartenenza (Rete Deloitte & Touche S.p.A.), sono stati indicati nel prospetto riepilogativo allegato al fascicolo del bilancio consolidato e del bilancio separato, ai sensi dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob, adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999;

prega dunque il Notaio di dare lettura della proposta del consiglio di amministrazione in ordine ai punti 1.1 ed 1.2 all'ordine del giorno.

Il Consiglio di amministrazione di EMAK S.p.A. formula all'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

<<L'Assemblea dei Soci di Emak S.p.A.,

con riguardo al punto 1.1 all'ordine del giorno:

delibera

a) di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio al 31 dicembre 2022, chiuso con un utile di esercizio di Euro 14.450.204,00;

con riguardo al punto 1.2 all'ordine del giorno:

delibera

a) di destinare l'utile di esercizio di Euro 14.450.204,00 come segue:

- a riserva legale per Euro 722.510,20;

- agli Azionisti, quale dividendo, l'importo di Euro 0,065 al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna azione in circolazione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla società;

- a riserva straordinaria per tutto l'ammontare residuo;

b) di autorizzare il Presidente, qualora il numero di azioni proprie si modifichi prima della data stacco della cedola, a rettificare la consistenza della voce "utili a nuovo" per tener conto delle azioni proprie nel frattempo eventualmente cedute;

c) di mettere in pagamento il dividendo complessivo di Euro 0,065 per azione (cedola n. 24) il giorno 7 giugno 2023, con data stacco 5 giugno 2023 e record date 6 giugno 2023.>>

Il Presidente comunica che il rappresentante designato interviene in rappresentanza di n. 62 azionisti, titolari di diritti di voto per n. 123.321.797 azioni, pari al 75,226% del capitale sociale.

Pone, pertanto, in votazione la **proposta di approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio**, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Il rappresentante designato dichiara i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 62 azionisti, per n. 123.321.797 azioni, corrispondenti al 75,226% del capitale sociale;

- contrari: n.0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;

- astenuti: n. 0 azionisti, per n.0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;

- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale.

La relazione sulla gestione ed il progetto di bilancio sono approvati all'unanimità.

Pone ora in votazione la **proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo**, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del presente primo punto all'ordine del giorno

Il rappresentante designato dichiara i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:



- favorevoli: n. 62 azionisti, per n. 123.321.797 azioni, corrispondenti al 75.226% del capitale sociale;
- contrari: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;
- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale.

La proposta di destinazione dell'utile è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa al successivo **secondo punto** all'ordine del giorno:

- 2) Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
  - 2.1) Approvazione con deliberazione vincolante della prima sezione della Relazione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;
  - 2.2) Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della Relazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98.

Il Presidente ricorda che la normativa stabilisce la struttura del documento da sottoporre all'assemblea nei termini di seguito descritti.

Nella prima sezione vengono illustrati, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3 TUF:

- a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice civile, dei componenti degli organi di controllo;
- b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Il D.Lgs n. 49/2019 ha modificato ed ampliato le previgenti disposizioni, prevedendo, tra l'altro, che la relazione illustri in modo chiaro e comprensibile la politica di remunerazione perseguita dalla società e come essa contribuisca alla strategia aziendale, al perseguimento degli obiettivi di lungo termine della società ed alla sua sostenibilità. Si prevede inoltre che la politica di remunerazione venga sottoposta a deliberazione vincolante da parte dell'Assemblea con la cadenza richiesta dalla durata della politica e comunque almeno ogni tre anni, ovvero in occasione della modifica di tale politica.

Nella seconda sezione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, TUF:

nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata, salvo quanto previsto dal regolamento emanato ai sensi dell'art. 123-ter, comma 8, TUF, per i dirigenti con responsabilità strategiche:

- a) si fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione riconosciuta, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio di riferimento;
- b) si illustrano analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento, nella fattispecie il 2022, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate e collegate, distinguendo le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte nell'esercizio in chiusura ovvero in esercizi precedenti ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;



c) si illustra come la società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione della relazione.

Anche la seconda sezione della relazione dev'essere sottoposta all'approvazione dell'assemblea, con deliberazione questa volta di carattere non vincolante.

La descrizione della politica in materia di remunerazione proposta agli azionisti di Emak viene illustrata con le più puntuali indicazioni richieste dallo schema 7-bis in Allegato 3A al Regolamento Emittenti Consob approvato con delibera n. 11971 del 14/5/1999 e modificato da ultimo in data 10/12/2020, con delibera n. 21623.

Nella Relazione sono inoltre indicate, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, schema 7-ter, del Regolamento Emittenti Consob, le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-quater, comma 4, del Regolamento Emittenti Consob.

Il Presidente ricorda che la procedura di determinazione dei compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche si avvale delle esimenti previste dall'art. 13, comma 1 e comma 3, lett. b), del "Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate – Delibera Consob n. 17221 del 12/3/2010", in quanto ricorrono tutti i presupposti ivi previsti.

Essendosi convenuto di omettere la lettura della relazione, il Presidente chiede al Notaio di dare lettura della sola proposta di deliberazione assembleare avanzata dal consiglio di amministrazione.

<<Il Consiglio di amministrazione propone l'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del seguente partito di deliberazione:

<<L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Emak S.p.A., vista la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs. 58/98, nonché dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, per delibera Consob n. 11971/1999,

in relazione a quanto previsto dai commi 3-bis e 3-ter, art. 123-ter, D.Lgs. 58/98,

delibera

1. l'approvazione della prima sezione della relazione sulla remunerazione, predisposta ex art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;

in relazione a quanto previsto dal comma 6, art. 123-ter, D.Lgs. 58/98,

delibera

2. l'approvazione della seconda sezione della relazione sulla remunerazione, predisposta ex art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98. >>

Il Presidente conferma che il rappresentante designato interviene in rappresentanza di n. 62 azionisti, titolari di diritti di voto per n. 123.321.797 azioni, pari al 75,226% del capitale sociale.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta del consiglio di amministrazione di approvazione della politica in materia di remunerazione, proposta che il Notaio ha letto poc'anzi, in relazione alla prima sezione della relazione ex art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, TUF.

Il rappresentante designato dichiara i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 10 azionisti, per n. 113.829.474 azioni, corrispondenti al 69,436% del capitale sociale;

- contrari: n. 52 azionisti, per n. 9.492.323 azioni, corrispondenti allo 5,790% del capitale sociale;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n.0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;
- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti, per n.0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale.

La prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, come proposta dal consiglio di amministrazione, è approvata a maggioranza.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta del consiglio di amministrazione di approvazione della seconda sezione della relazione sulla remunerazione, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del presente secondo punto all'ordine del giorno, in relazione all' art. 123-ter, comma 6, TUF.

Il rappresentante designato dichiara i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 55 azionisti, per n. 118.888.013 azioni, corrispondenti al 72,521% del capitale sociale;
- contrari: n. 7 azionisti, per n. 4.433.784 azioni, corrispondenti al 2,705% del capitale sociale;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;
- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale.

La seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, come da proposta del consiglio di amministrazione è approvata a maggioranza.

Il Presidente passa alla trattazione del successivo **terzo punto** all'ordine del giorno.

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente chiede al Notaio di dare lettura come stabilito, esclusivamente della proposta del consiglio di amministrazione.

Signori Azionisti, il Consiglio di amministrazione di EMAK Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

<<L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Emak S.p.A., vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(1) di revocare, a decorrere dalla data della presente delibera e per la parte non ancora eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2022;

(2) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357, comma 2, C.C., all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, di azioni proprie, in numero complessivamente non superiore a 9.000.000 (nove milioni), rappresentative di circa il 5,490% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto anche delle azioni proprie già in portafoglio, e comunque in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute dalla Società non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale, né il loro controvalore superare l'importo della quota disponibile della riserva sovrapprezzo azioni, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate, ad un corrispettivo unitario non inferiore al prezzo di

riferimento registrato presso il Sistema Telematico della Borsa Valori del giorno precedente a quello di acquisto, diminuito del 10% e non superiore al prezzo di riferimento registrato sul Sistema Telematico della Borsa Valori del giorno precedente a quello di acquisto, aumentato del 10%;

(3) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al CEO e al CFO di Gruppo, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, sui mercati regolamentati, nel rispetto della normativa vigente ed in particolare di quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, dall'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e secondo le modalità di cui all'art. 144-bis, comma primo, lett. b) e, laddove applicabile, lett. d-ter), Regolamento Emittenti, nonché in ottemperanza agli obblighi informativi prescritti dalla normativa; ciò per le finalità, meglio descritte nella Relazione Illustrativa: di sostenere la liquidità del titolo della Società; di costituire un magazzino titoli che renda possibili eventuali operazioni quali la vendita, il conferimento, la permuta o altri atti di disposizione di azioni proprie, nell'ambito di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire; di costituire un magazzino titoli che renda possibile l'esecuzione di eventuali piani di incentivazione basati su azioni e/o di stock option che dovessero in futuro essere approvati dall'Assemblea; di offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione del proprio investimento; di cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi e anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualvolta sia opportuno; di impiegare risorse liquide in eccesso; nonché per ogni altra finalità qualificata come prassi di mercato ammessa ai sensi delle disposizioni normative europee e nazionali applicabili;

(4) di iscrivere nel passivo del bilancio ai sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma, C.C., una specifica voce di patrimonio netto avente segno negativo, pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio;

(5) di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter C.C., il Consiglio di Amministrazione e/o il CEO di Gruppo e/o il CFO di Gruppo, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, a disporre, in qualsiasi momento ed a propria discrezione, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie in portafoglio, in attuazione delle finalità definite dalle presenti deliberazioni, attribuendo agli stessi Amministratori la facoltà di definire ed attuare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni, fermo restando che il prezzo unitario delle azioni oggetto di alienazione non dovrà essere inferiore all'80% del prezzo di riferimento del titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. L'autorizzazione di cui al presente punto è concessa senza limiti temporali.>>

Il Presidente conferma che il rappresentante designato interviene in rappresentanza di n. 62 azionisti, titolari di diritti di voto per n. 123.321.797 azioni, pari al 75,226% del capitale sociale.

Il Presidente mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal consiglio di amministrazione, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del presente terzo punto all'ordine del giorno.

Il rappresentante designato dichiara i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:

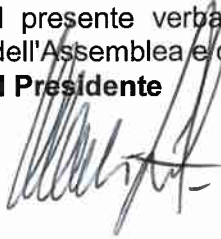
- favorevoli: n. 59 azionisti, per n. 119.209.294 azioni, corrispondenti al 72,717% del capitale sociale;
- contrari: n. 3 azionisti, per n. 4.112.503 azioni, corrispondenti al 2,509% del capitale sociale;
- astenuti: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale;
- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti, per n. 0 azioni, corrispondenti allo 0% del capitale sociale.

La proposta del consiglio di amministrazione di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie e delle relative modalità è approvata a maggioranza.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore dieci e minuti quarantacinque e ringrazia tutti gli intervenuti.

Il presente verbale viene sottoscritto a norma di legge dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario.

**Il Presidente**



**Il Segretario**



**EMAK S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**28 aprile 2023**

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **62** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **123.321.797** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **75,226%** di n. **163.934.835** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.



# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,014%
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,028%
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,014%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,123%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,040%
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,021%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,004%
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,058%
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,027%
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,102%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,009%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,134%
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,173%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,052%
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,488%
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,010%
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,008%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,002%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,001%
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,008%
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,009%
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,009%
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,005%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	0,773%
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,237%
ENSGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,099%
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,011%
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,360%
FIDELITY NORTHSTAR FUND .		1.900.000	1,159%
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,275%
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	1,940%
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,003%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,175%
ISHARES VII PLC		39.764	0,024%
JHF II INT'L SMALL CO FUND		21.737	0,013%



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,008%
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,054%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,006%
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,042%
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		24.833	0,015%
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,016%
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,015%
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,012%
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,005%
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,008%
PRICOS		745.490	0,455%
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,013%
PRICOS SRI		89.601	0,055%
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	2,485%
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,052%
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,010%
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,013%
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,345%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,014%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,008%
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	30,831%
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	34,351%

**Totale**

**123.321.797 75,226%**



# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 1.1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	123.321.797	100%	75,226%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	123.321.797	100,000%	75,226%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%
	<b>n. azioni</b>	<b>% partecipanti al voto</b>	<b>% del Capitale Sociale</b>
Favorevole	123.321.797	100,000%	75,226%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>123.321.797</b>	<b>100,000%</b>	<b>75,226%</b>



# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 1.1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione: Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,019%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,037%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,019%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,163%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,053%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,028%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,005%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,078%	F
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,035%	F
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,135%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,012%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,178%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,230%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,069%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,649%	F
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,013%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,011%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,003%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,002%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,011%	F
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,012%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%	F
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,012%	F
CC&DL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%	F
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,007%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	1,028%	F
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,314%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,132%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,015%	F
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,478%	F
FIDELITY NORTHSTAR FUND.		1.900.000	1,541%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,366%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	2,579%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,004%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,233%	F
ISHARES VII PLC		39.764	0,032%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
JHF II INT'L SMALL CO FUND		21.737	0,018%	F
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,011%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,072%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,008%	F
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,055%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		24.833	0,020%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,022%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,020%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,015%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,006%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,011%	F
PRICOS		745.490	0,605%	F
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,018%	F
PRICOS SRI		89.601	0,073%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	3,304%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,070%	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,013%	F
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,018%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,458%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,019%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,011%	F
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	40,984%	F
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	45,663%	F

**Totale votanti**

**123.321.797**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso





# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria 28 aprile 2023

### Punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	123.321.797	100%	75,226%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	123.321.797	100,000%	75,226%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%
	<b>n. azioni</b>	<b>% partecipanti al voto</b>	<b>% del Capitale Sociale</b>
Favorevole	123.321.797	100,000%	75,226%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>123.321.797</b>	<b>100,000%</b>	<b>75,226%</b>

# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 1.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione: Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,019%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,037%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,019%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,163%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,053%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,028%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,005%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,078%	F
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,035%	F
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,135%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,012%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,178%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,230%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,069%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,649%	F
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,013%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,011%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,003%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,002%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,011%	F
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,012%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%	F
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,012%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%	F
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,007%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	1,028%	F
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,314%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,132%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,015%	F
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,478%	F
FIDELITY NORTHSTAR FUND .		1.900.000	1,541%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,366%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	2,579%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,004%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,233%	F
ISHARES VII PLC		39.764	0,032%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
JHF II INTL SMALL CO FUND		21.737	0,018%	F
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,011%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,072%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,008%	F
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,055%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		24.833	0,020%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,022%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,020%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,015%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,006%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,011%	F
PRICOS		745.490	0,605%	F
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,018%	F
PRICOS SRI		89.601	0,073%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	3,304%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,070%	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,013%	F
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,018%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,458%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,019%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,011%	F
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	40,984%	F
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	45,663%	F

**Totale votanti**

**123.321.797**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso





# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 2.1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione con deliberazione vincolante della prima sezione della Relazione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	123.321.797	100%	75,226%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	123.321.797	100,000%	75,226%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	113.829.474	92,303%	69,436%
Contrario	9.492.323	7,697%	5,790%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>123.321.797</b>	<b>100,000%</b>	<b>75,226%</b>

## EMAK S.p.A. Assemblea ordinaria 28 aprile 2023

### Punto 2.1 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione con deliberazione vincolante della prima sezione della Relazione ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98;

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,649%	F
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,478%	F
FIDELITY NORTHSTAR FUND .		1.900.000	1,541%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,366%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	2,579%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,015%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,006%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,011%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,011%	F
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	40,984%	F
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	45,663%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,019%	C
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,037%	C
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,019%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,163%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,053%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,028%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,005%	C
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,078%	C
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,035%	C
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,135%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,012%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,178%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,230%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,069%	C
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,013%	C
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,011%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,003%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,002%	C
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,011%	C
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,012%	C
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%	C
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,012%	C
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%	C
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,007%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	1,028%	C
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,314%	C

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,132%	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,015%	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,004%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,233%	C
ISHARES VII PLC		39.764	0,032%	C
JHF II INT'L SMALL CO FUND		21.737	0,018%	C
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,011%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,072%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,008%	C
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,055%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%	C
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		24.833	0,020%	C
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,022%	C
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,020%	C
PRICOS		745.490	0,605%	C
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,018%	C
PRICOS SRI		89.601	0,073%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	3,304%	C
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,070%	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,013%	C
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,018%	C
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%	C
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,458%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,019%	C

**Totale votanti**

**123.321.797**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso





# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 2.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della Relazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	123.321.797	100%	75,226%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	123.321.797	100,000%	75,226%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	118.888.013	96,405%	72,521%
Contrario	4.433.784	3,595%	2,705%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>123.321.797</b>	<b>100,000%</b>	<b>75,226%</b>

# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 2.2 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della Relazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,019%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,037%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,019%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,163%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,053%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,028%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,005%	F
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,035%	F
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,135%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,012%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,178%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,230%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,069%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,649%	F
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,013%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,011%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,003%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,002%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,011%	F
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,012%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%	F
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,012%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%	F
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,007%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	1,028%	F
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,314%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,132%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,015%	F
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,478%	F
FIDELITY NORTHSTAR FUND .		1.900.000	1,541%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,366%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	2,579%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,233%	F
I5HARES VII PLC		39.764	0,032%	F
JHF II INTL SMALL CO FUND		21.737	0,018%	F
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,011%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,008%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		24.833	0,020%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,022%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,020%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,015%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,006%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,011%	F
PRICOS		745.490	0,605%	F
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,018%	F
PRICOS SRI		89.601	0,073%	F
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,018%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,458%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,019%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,011%	F
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	40,984%	F
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	45,663%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,078%	C
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,004%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,072%	C
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,055%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	3,304%	C
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,070%	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,013%	C

**Totale votanti**

**123.321.797**

**100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
 C - Contrario  
 A - Astenuto  
 Lx - Lista x  
 NV - Non Votante  
 NE - Non Espresso





# EMAK S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 28 aprile 2023

#### Punto 3 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

*Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	123.321.797	100%	75,226%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	123.321.797	100,000%	75,226%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	119.209.294	96,665%	72,717%
Contrario	4.112.503	3,335%	2,509%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>123.321.797</b>	<b>100,000%</b>	<b>75,226%</b>

## EMAK S.p.A. Assemblea ordinaria 28 aprile 2023

### Punto 3 della parte ordinaria dell'ordine del giorno.

Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dottoressa Ivana Marra*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		45.982	0,037%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,001%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND		23.448	0,019%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		201.199	0,163%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		64.816	0,053%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,028%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,005%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,078%	F
ARROWSTREET CAPITAL COPLEY FUND LIMITED		43.664	0,035%	F
ARROWSTREET COPLEY - NON FLIP		166.596	0,135%	F
AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		15.000	0,012%	F
AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		220.000	0,178%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		283.582	0,230%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		85.000	0,069%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,649%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		13.497	0,011%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.639	0,003%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,002%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		13.705	0,011%	F
CC&L Q 140/40 FUND		14.522	0,012%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		885	0,001%	F
CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		144	0,000%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		14.243	0,012%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,001%	F
COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.		8.833	0,007%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.268.021	1,028%	F
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS		387.751	0,314%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		162.528	0,132%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOY.		18.652	0,015%	F
FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		589.861	0,478%	F
FIDELITY NORTHSTAR FUND .		1.900.000	1,541%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		450.790	0,366%	F
FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND		3.180.521	2,579%	F
GOVERNMENT OF GUAM RETIREMENT FUND		5.176	0,004%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,233%	F
ISHARES VII PLC		39.764	0,032%	F
JHF II INTL SMALL CO FUND		21.737	0,018%	F
LGT SELECT FUNDS		13.049	0,011%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,072%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,008%	F
MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		68.400	0,055%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		4.248	0,003%	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		24.833	0,020%	F
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.815	0,022%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		24.523	0,020%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		18.891	0,015%	F
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		7.765	0,006%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		13.536	0,011%	F
PRICOS		745.490	0,605%	F
PRICOS DEFENSIVE		21.981	0,018%	F
PRICOS SRI		89.601	0,073%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,070%	F
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		15.726	0,013%	F
STATE STREET BANK AND TRUST CO		21.627	0,018%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,000%	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		565.182	0,458%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,019%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,011%	F
YAMA SPA	00638290353	50.542.500	40,984%	F
YAMA SPA	00638290353	56.312.500	45,663%	F
I 199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		22.838	0,019%	C
BOILERMAKER BLACKSMITH NATIONAL PENSION TRUST		15.583	0,013%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		4.074.082	3,304%	C

**Totale votanti**

**123.321.797 100%**

**Legenda**

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso