

REPERTORIO N.142286 FASCICOLO N.48200
VERBALE
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2023 (duemilaventitre), questo giorno di mercoledì 3 (tre) maggio.

In Zola Predosa (BO), Via Roma n. 50, alle ore 12,00

Davanti a me Dottor Carlo Vico, Notaio in Bologna, iscritto al Collegio Notarile di Bologna, è comparsa la Signora:

- **VALENTINI GRAZIA**, nata a Bologna (BO), il giorno 19 agosto 1942, domiciliata per la carica a Zola Predosa (BO), Via Roma n. 50, che interviene ed agisce nel presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

"**GVS S.P.A.**", con sede in Zola Predosa (BO), Via Roma n. 50, costituita in Italia e di nazionalità italiana,

Cod. Fiscale e numero Registro Imprese 03636630372,

P. IVA 00644831208,

capitale sociale Euro 1.750.000,00,

iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna al n. 305386 del R.E.A.;

comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, la quale mi chiede di redigere il verbale della odierna Assemblea ordinaria degli Azionisti della indicata Società.

Assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 14.1 dello statuto sociale il Presidente del Consiglio di Amministrazione signora Grazia Valentini.

Il Presidente ricorda, come indicato nell'avviso di convocazione, che ai sensi dell'art. 106, comma 4, del decreto legge n. 18 del 17 marzo 2020 recante "misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza covid-19" (il "Decreto Cura Italia"), convertito con modificazioni dalla legge 24 aprile 2020 n. 27 e come prorogato fino al 31 luglio 2023 per effetto del decreto legge n. 228/2021, così come convertito con modificazioni dalla legge n. 15 del 25 febbraio 2022, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente per il tramite del rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del decreto legislativo 58/1998, come successivamente modificato ed integrato ("Tuf").

Gli amministratori, i sindaci, il rappresentante designato, il segretario della riunione e i rappresentanti della società di revisione, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, possono intervenire in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

Chiama, ai sensi dell'articolo 14.3 dello statuto sociale, il notaio dott. Carlo Vico a fungere da segretario dei lavori assembleari e a redigere il verbale dei lavori.

Dà atto che, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti gli amministratori:

- Massimo Scagliarini;
- Mario Saccone;
- Matteo Viola

intervengono mediante collegamento audiovideo:

- Marco Scagliarini;
- Alessandro Nasi;

Registrato a
Bologna
Uff. Territoriale
il 16/05/2023
al N. 21469 1T
€. 356,00

- . Michela Schizzi
- ha giustificato la sua assenza
- . Arabella Caporello
- . Nadia Buttignol

del Collegio Sindacale interviene mediante collegamento audiovideo,

- Patrizia Riva, Presidente del Collegio Sindacale
- . Francesca Sandrolini
- . Stefania Grazia

Il Presidente ha accertato l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea.

Per la società di revisione Pricewaterhousecoopers s.p.a. interviene, mediante collegamento audiovideo: il dott. Andrea Calozzo Cifalà.

Per il Rappresentante Designato, Studio Legale Trevisan & Associati, interviene l'avv. Andrea Ferrero mediante collegamento audiovideo.

Il Presidente dà atto che l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale.

Dà atto che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in questa sede per oggi 3 maggio 2023 alle ore 12.00, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 24 marzo 2023 sul sito internet della società nonché sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.it e, per estratto, nella medesima data, sul quotidiano "Mf Milano Finanza" e di cui è stata data notizia mediante comunicati stampa.

Passa quindi alla lettura dell'ordine del giorno e le proposte di voto che verranno sottoposte all'assemblea.

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria:

1. bilancio al 31 dicembre 2022 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:

a. approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, corredato della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Presentazione della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del d. lgs. 254/2016;

b. deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.

2. relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del regolamento consob n. 11971/1999:

a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del d. lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;

b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del d. lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.

3. approvazione del "piano di performance shares GVS 2023-2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento

Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca, per la parte rimasta ineseguita, della delibera di autorizzazione assunta dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 28 aprile 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. nomina del consiglio di amministrazione:

- 5.1 determinazione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione;**
- 5.2. determinazione della durata dell'incarico del consiglio di amministrazione;**
- 5.3. nomina dei componenti il consiglio di amministrazione;**
- 5.4. nomina del presidente del consiglio di amministrazione;**
- 5.5. determinazione del compenso dei componenti il consiglio di amministrazione.**

6. nomina del collegio sindacale per il triennio 2023-2025:

- 6.1. nomina di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti;**
- 6.2. nomina del presidente del collegio sindacale;**
- 6.3. determinazione del compenso annuo dei componenti effettivi del collegio sindacale.**

Parte straordinaria:

1. proposta di delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi euro 23.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 2.300.000 azioni, da assegnare ai beneficiari del "Piano di Performance Shares Gvs 2023-2025"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.

2. modifiche dello statuto. deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del decreto legislativo numero 58 del 1998.

Comunica che sono state presentate individualmente proposte di deliberazione prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del D.GS. n. 58/1998, con riferimento ai punti 5.2, 5.4 e 6.3 di parte ordinaria.

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

Comunica inoltre che la società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci.

Precisa che, conformemente all'art. 106 del Decreto Cura Italia, la società ha designato lo Studio Legale Trevisan & Associati, nella persona dell'avv. Andrea Ferrero quale soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-undecies e 135-novies del testo unico della finanza.

L'avv. Andrea Ferrero in qualità di rappresentante designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto; tuttavia, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2,

lett. f), del d.lgs. n. 58/1998, l'avv. Andrea Ferrero ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente invita il rappresentante designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge

Il Rappresentante Designato dichiara:

- nel termine di legge, è pervenuta n. 2 deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies del Tuf ("rappresentante designato dalla società con azioni quotate") per complessive n. 105.000.000 azioni da parte degli aventi diritto, corrispondenti a n. 210.000.000 voti;
- sono altresì pervenute n. 213 deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF ("Rappresentanza nell'assemblea") per complessive n. 50.997.867 azioni da parte degli aventi diritto, corrispondenti a n. 55.997.867 voti;
- prima di ogni votazione, comunicherà le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante, ove sussistenti.

Il Presidente dichiara ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies, Tuf, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente dichiara che, essendo intervenuti per delega numero 215 aventi diritto rappresentanti n. 155.997.867 azioni ordinarie pari all'89,14% delle n. 175.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, complessivamente corrispondenti a n. 265.997.867 diritti di voto pari al 93,33% dei 285.000.000 diritti di voto totali, l'assemblea è regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Dichiara inoltre che nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze.

Informa inoltre che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del testo unico della finanza.

Informa che nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'articolo 127-ter del testo unico della finanza.

Comunica che, ai sensi degli articoli 12 e 13 dello statuto sociale, e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea.

Informa, ai sensi del regolamento Ue 2016/679 sulla protezione dei dati personali, che i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. informo altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della

riunione. la predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di GVS S.p.A.

Il Presidente dichiara, inoltre, che:

il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 1.750.000,00 (unmilionesettecentocinquantamila virgola zero zero) suddiviso in n. 175.000.000 (centosettantacinquemilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale;

le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso Euro-Next Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a.;

ciascuna azione ordinaria dà diritto ad un voto in assemblea, salvo per le n. 110.000.000 di azioni ordinarie per le quali GVS GROUP Srl ha conseguito la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 6, dello statuto sociale; pertanto, il numero totale dei diritti di voto esercitabili in assemblea è pari a 285.000.000;

alla data della presente assemblea, la società detiene n. 450.000 azioni proprie, pari allo 0,26% (zero virgola ventisei per cento) del capitale sociale;

ad oggi, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura pari o superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto di GVS S.P.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del testo unico della finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	azionista diretto	numero azioni	numero voti	quota % su diritti di voto totali
Scagliarini Massimo	Gvs Group srl	105.000.000	210.000.000	73,68%
Wertheimer Ruth	7-Industries Holding BV	5.465.000	10.465.000	3,67%

Ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:

- di cui all'articolo 120 del testo unico della finanza concernente le partecipazioni superiori al 3%;
- di cui all'articolo 122, comma primo del testo unico della finanza, concernente i patti parasociali.

Comunica che la società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci.

Ricorda infine che il rappresentante designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti.

Il Presidente dà atto inoltre che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonchè resi disponibili sul sito internet www.gvs.com e presso il meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.it i seguenti documenti:

in data 24 marzo 2023:

le relazioni illustrative sul quinto e sul sesto argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, redatte ai sensi dell'articolo 125-ter del testo unico della finanza;

- gli orientamenti del Collegio Sindacale per il rinnovo dell'organo;
 - in data 3 aprile 2023:
 - le relazioni illustrative sul terzo e sul quarto argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria redatte ai sensi dell'articolo 125-ter del testo unico della finanza;
 - le relazioni illustrative sui primi due argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria redatte ai sensi dell'articolo 125-ter del testo unico della finanza;
 - il documento informativo ex art. 114-tuf relativo al *"Piano di Performance Shares Gvs 2022-2025"*
 - in data 12 aprile 2023:
 - le relazioni illustrative sul primo e sul secondo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria redatte ai sensi dell'articolo 125-ter del testo unico della finanza;
 - le due liste presentate dagli azionisti, rispettivamente, per la nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale;
 - la relazione finanziaria annuale, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, anche nel formato esef, della relazione sulla gestione, unitamente:
 - alle attestazioni di cui all'art. 154-bis tuf;
 - alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;
 - la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del d. lgs. n. 254/2016;
 - la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-bis tuf
 - la relazione sulla remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, redatta ai sensi dell'articolo 123-ter tuf.
 - in data 21 aprile 2023:
 - le proposte del socio Gvs Group sugli argomenti posti al punto 5.2 e 6.3 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria.

informo, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

 - l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, tramite il rappresentante designato, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del testo unico della finanza;
 - l'elenco nominativo dei soggetti che, tramite il rappresentante designato, hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate.
- Il Presidente chiede, a questo punto, al rappresentante designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge di statuto.
- Il Rappresentante designato dichiara, per quanto a conoscenza, l'insussistenza di situazioni di carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto in relazione a tutte le deliberazioni poste all'Ordine del Giorno, e dichiara altresì di non aver ricevuto proposte, interventi e/o domande per conto degli aventi diritto rappresentati, e ciò a valere per tutti i punti oggetto di votazione

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa ora alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno.

1. BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022 E PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO:

A. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022, CORREDATO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022. PRESENTAZIONE DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO REDATTA AI SENSI DEL D. LGS. 254/2016;

B. DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO 2022.

Il Presidente ricorda che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal consiglio di amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio, il bilancio consolidato ed i relativi allegati, incluse le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale, pubblicati sul sito internet della società nonchè resi disponibili sul meccanismo di stoccaggio "Emarketstorage".

Il Presidente chiede, se nessuno si oppone, di omettere la lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione. nello stesso modo si procederà anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Informa inoltre che la società di revisione Pricewaterhousecoopers s.p.a., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi del Decreto Legislativo numero 58 del 1998, ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di GVS S.p.A., nonchè giudizio di coerenza con il bilancio della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4, del testo unico della finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari come risulta dalle relazioni rilasciate in data 12 aprile 2023. La stessa società di revisione legale Pricewaterhousecoopers s.p.a. ha rilasciato in data 12 aprile 2023 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione consolidata non finanziaria.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto 1.a all'ordine del giorno di parte ordinaria:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di GVS S.p.A.,

- **udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;**
- **esaminati il progetto di bilancio di esercizio di GVS S.p.A. al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile di esercizio di euro 20.427.718,00, e la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;**
- **preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione,**

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio di GVS S.p.A. al 31 dicembre 2022;

2.

3. di conferire all'amministratore delegato, con facoltà di sub-delega, delega per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui al precedente punto 1)".

Il Presidente mette in votazione la proposta di cui al sottopunto 1.a all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 1.a, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il rappresentante designato che da' quindi lettura dei voti

- favorevoli n. 265.010.086 voti pari al 92,99% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,63% dei diritti di voto rappresentati
- contrari nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 627.781 voti pari allo 0,22% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,24% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Prende la parola il Presidente il quale sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul punto 1.b all'ordine del giorno di parte ordinaria, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di GVS S.p.A.,

- **udito e approvato quanto esposto dal consiglio di amministrazione;**
- **esaminati il progetto di bilancio di esercizio di GVS S.p.A. al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile di esercizio di euro 20.427.718,00, e la relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;**
- **preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione,**

delibera

1. [...]

2. di approvare la proposta di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022, pari ad euro 20.427.718,00, come segue:

- **euro 16.153.787 a riserva utili su cambi non realizzati;**
- **il residuo, pari a euro 4.273.931 a riserva straordinaria;**

3. di conferire all'amministratore delegato, con facoltà di sub-delega, delega per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui al punto 2)".

Il Presidente mettere ora in votazione la proposta di cui al punto 1.b all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, il Presidente chiede altresì al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se

in relazione al punto 1.b, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente inviata ad esprimere il voto

- favorevoli n. 265.137.867 voti pari al 93,03% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,68% dei diritti di voto rappresentati
- contrari nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

2. relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999:

a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del d. lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;

b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del d. lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, approvata dal consiglio di amministrazione della società in data 21 marzo 2023, su proposta del comitato nomine e remunerazione, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Informa inoltre che ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del Tuf, mentre la deliberazione dell'assemblea sulla politica è vincolante, ai sensi del citato art. 123-ter, comma 6 del Tuf, l'assemblea esprime un voto consultivo sulla relazione sui compensi corrisposti.

L'assemblea ordinaria della società è quindi chiamata a esprimere (i) un voto vincolante sulla politica della società avente una durata allineata a quella della del consiglio di amministrazione e (ii) un voto consultivo sulla relazione sui compensi corrisposti della società relativa all'esercizio 2022.

Il Presidente sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul punto 2.a di parte ordinaria all'ordine del giorno, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

**“l'assemblea ordinaria degli azionisti di GVS S.p.A.,
- visti gli artt. 123-ter del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del regolamento consob n. 11971/1999; e**

- preso atto della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal consiglio di amministrazione;

delibera

di approvare la prima sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta ai sensi dell'art. 123-ter comma 3 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58"

Il Presidente mette in votazione la proposta di cui al punto 2.a all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiedo altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al punto 2.a, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 258.283.849 voti pari al 90,63% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 97,10% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 6.854.018 voti pari al 2,40% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 2,58% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul punto 2.b all'ordine del giorno di parte ordinaria, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di GVS S.p.A.,

- visti gli artt. 123-ter del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e 84-quater del regolamento consob n. 11971/1999; e

- preso atto della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal consiglio di amministrazione;

delibera

[...]

di esprimere parere favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, come descritta ai sensi dell'art. 123-ter comma 4 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58".

Il Presidente mette ora in votazione la proposta di cui al punto 2.b all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiedo altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al punto 2.b, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali

è stata conferita la delega. Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 252.838.657 voti pari all'88,72% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 95,05% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 12.299.210 voti pari al 4,32% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 4,62% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

3. approvazione del “Piano di Performance Shares GVS 2023-2025”. deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal consiglio di amministrazione della società in data 21 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione di Gvs s.p.a. intende sottoporre all'approvazione dell'assemblea, ai sensi dell'art. 114-bis del Tuf, l'adozione di un piano di assegnazione gratuita di azioni di Gvs denominato “Piano di Performance Shares Gvs 2023-2025”.

Ricorda che le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del predetto piano sono altresì illustrati nel documento informativo, redatto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento emittenti e in conformità allo schema n. 7 dell'allegato 3A al regolamento emittenti, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto 3 all'ordine del giorno, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

“L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di GVS S.p.a., sulla base della relazione del consiglio di amministrazione e visto il documento informativo messo a disposizione del pubblico ai sensi della disciplina applicabile, nonché in ottemperanza alla normativa vigente ed applicabile delibera

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del tuf, il piano denominato “Piano di Performance Shares Gvs 2023 - 2025” i cui principali termini, condizioni e modalità di attuazione sono illustrati nella relazione del consiglio di amministrazione e nel documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-bis del Tuf e dell'art. 84-bis del regolamen-

to emittenti;

2. di conferire al consiglio di amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al “piano di performance shares Gvs 2023-2025” ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

a. individuare i beneficiari del “Piano di Performance shares Gvs 2023 - 2025” e determinare il numero di diritti a ricevere azioni da assegnare a ciascuno di essi;

b. determinare nel dettaglio gli specifici target associati agli obiettivi di performance ai quali subordinare l’attribuzione delle azioni;

c. verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance, determinare conseguentemente il numero di azioni da assegnare effettivamente a ciascun beneficiario;

d. approvare il regolamento del “Piano di Performance shares Gvs 2023 - 2025” e apportare allo stesso, con le modalità più opportune, le modifiche o integrazioni utili o necessarie ai sensi di quanto previsto nello stesso regolamento, nonché esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al consiglio di amministrazione dal regolamento;

e. apportare al regolamento del “Piano di Performance Shares Gvs 2023 - 2025”, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell’assemblea degli azionisti della società, sentito il parere del comitato nomine e remunerazione, tutte le modificazioni e integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, i contenuti sostanziali ed economici del piano al verificarsi di eventi non specificatamente disciplinati nel regolamento, quali: (i) operazioni straordinarie sul capitale della società e così a titolo esemplificativo e non esaustivo, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, aumenti del capitale della società, gratuiti o a pagamento, offerti in opzione agli azionisti ovvero senza diritto di opzione, eventualmente anche da liberarsi mediante conferimento in natura, raggruppamento o frazionamento di azioni suscettibili di influire sulle azioni; (ii) operazioni di fusione o scissione, acquisto o vendita di partecipazioni, aziende o rami di azienda; oppure (iii) modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sui diritti a ricevere azioni, sulle azioni e sulla società;

f. compiere qualsiasi atto, adempimento, formalità, comunicazione anche nei confronti del pubblico o di qualsivoglia autorità che si rendano necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del “Piano di Performance Shares Gvs 2023 - 2025”;

3. di conferire al consiglio di amministrazione, e per esso all’amministratore delegato, con facoltà di sub-delega a terzi e anche per mezzo di speciali procuratori all’uopo nominati, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno, senza esclusione alcuna, per dare esecuzione a quanto precedentemente deliberato”.

Il Presidente mette ora in votazione la proposta di cui al punto 3 all’ordine del giorno di parte ordinaria.

Ai sensi dell’art. 135 undecies del testo unico finanza, chiedo altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione

al punto 3, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 260.888.810 voti pari al 91,54% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 98,08% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 4.249.057 voti pari al 1,49% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 1,60% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno:

4. autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca, per la parte rimasta ineseguita, della delibera di autorizzazione assunta dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 28 aprile 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 21 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente dichiara che il Consiglio di Amministrazione di Gvs s.p.a. intende sottoporre all'approvazione dell'assemblea la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, da effettuare ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 tuf e dell'art. 144-bis del regolamento concernente gli emittenti adottato da consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, nonché in conformità alle applicabili previsioni del regolamento (ue) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato, del regolamento delegato (ue) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e delle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno:

“L'assemblea degli azionisti di Gvs s.p.a.:

- **esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta dal consiglio di amministrazione;**
- **preso atto che, alla data della suddetta relazione, la società deteneva n. 450.000 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione di pre-**

cedenti autorizzazioni rilasciate dall'assemblea e nessuna società controllata dalla società detiene azioni di Gvs s.p.a.;

- visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 approvato dall'odierna assemblea;
- preso atto dell'ammontare complessivo delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio di Gvs s.p.a. al 31 dicembre 2022, approvato in data odierna, pari ad euro 165.043.000,00;
- preso atto delle proposte di deliberazione presentate;

delibera

1. di revocare la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto azioni proprie assunta dall'assemblea degli azionisti del 28 aprile 2022, per la parte rimasta ineseguita;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 e ss. del codice civile e dell'articolo 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di azioni proprie della società, in una o più volte, per un periodo non superiore a 18 mesi a decorrere dalla data della presente delibera nel rispetto e dei seguenti termini e condizioni:

i. l'acquisto potrà essere effettuato

- a sostegno della liquidità ed efficienza del mercato;
- per conservazione e successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni, con altri soggetti da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della società o prestiti obbligazionari con warrant; e
- con impiego a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 a favore di amministratori, dipendenti o collaboratori della società e/o delle società controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci;

ii. l'acquisto sarà effettuato in osservanza delle prescrizioni di legge e, in particolare, dell'art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob 11971/1999, ed eventualmente anche in ottemperanza al regolamento delegato (ue) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e alle prassi di mercato di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, approvate con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009;

iii. il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere inferiore al prezzo ufficiale di borsa del titolo Gvs del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e non superiore al prezzo ufficiale di borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, ferma restando l'applicazione delle condizioni e termini di cui all'art. 5 del regolamento (ue) n. 596 del 16 aprile 2014 ed eventualmente dell'art. 3 del regolamento delegato (ue) n. 1052 dell'8 marzo 2016;

iv. che il numero massimo delle azioni acquistate non potrà avere un valore nominale complessivo eccedente il 20% del capitale sociale della società alla data della presente delibera mentre per gli acquisti effettuati ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lett. c) del regolamento emittenti, fino ad un numero massimo non complessivamente superiore al 5% del

capitale sociale, in entrambi i casi incluse le eventuali azioni possedute da Gvs e dalle società controllate;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, a disporre in tutto e/o in parte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti, stabilendo il prezzo e le modalità di disposizione ed effettuando ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento e dei principi contabili di volta in volta applicabili;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere necessario od opportuno per effettuare gli acquisti di azioni proprie, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando e dando corso a ogni e qualsiasi disposizione esecutiva dei relativi programmi di acquisto, inclusi i programmi di riacquisto ai sensi e per gli effetti del regolamento delegato, e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti.”

Il Presidente mette ora in votazione la proposta di cui al punto 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiedo altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al punto 4, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 246.773.414 voti pari al 86,59% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 92,77% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 18.364.453 voti pari al 6,44% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 6,90% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno:

5. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

5.1 DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

5.2. DETERMINAZIONE DELLA DURATA DELL'INCARICO DEL CON-

SIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

5.3. NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

5.4. NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

5.5. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

Il Presidente, considerato che con l'approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2022, il consiglio di amministrazione nominato in data 13 marzo 2020 è scaduto per compiuto mandato, coglie l'occasione per esprimere un sincero ringraziamento a tutti gli amministratori per il prezioso contributo fornito.

L'odierna assemblea è, pertanto, chiamata a rinnovare l'organo amministrativo della società e, nello specifico, a nominare i nuovi consiglieri di amministrazione, previa determinazione del numero e della durata del mandato consiliare, a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché a determinare il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda, inoltre, che, ai sensi della normativa applicabile, la nomina dell'organo amministrativo della società avverrà per il tramite del cd. sistema del "voto di lista".

Ai fini della nomina del nuovo Consiglio di amministrazione di Gvs, ricorda che sono state presentate due liste: una da parte del socio Gvs Group S.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale e del 73,68% dei diritti di voto, e un'altra da parte di un raggruppamento di azionisti rappresentanti complessivamente circa il 3,86% del capitale sociale dei diritti di voto.

Entrambe le liste sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge unitamente ai curricula vitae di ciascun candidato, a cui si rimanda per l'esatta indicazione delle caratteristiche personali e professionali.

in particolare:

- la lista 1 presentata da Gvs Group s.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale e del 73,68% dei diritti di voto, è così composta e ordinata:

- n. 1. Alessandro Nasi
- n. 2. Massimo Scagliarini
- n. 3. Grazia Valentini
- n. 4. Marco Scagliarini
- n. 5. Marco Pacini
- n. 6. Michela Schizzi
- n. 7. Simona Scarpaleggia
- n. 8. Anna Tanganelli
- n. 9. Matteo Viola

I candidati sig.ri Nasi, Schizzi, Scarpaleggia e Tanganelli hanno dichiarato di poter assumere la qualifica di amministratore indipendente;

- la lista 2, presentata da un raggruppamento di azionisti titolari complessivamente di circa il 3,86% del capitale sociale e dei diritti di voto, è così composta e ordinata:

- n. 1. Pietro Cordova
- n. 2. Stefania Rossi

entrambi i candidati hanno dichiarato di poter assumere la qualifica di ammi-

nistratore indipendente.

Ai sensi dell'art. 17 dello statuto: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti del consiglio di amministrazione, come previamente stabilito dall'assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista; b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista di maggioranza viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato con il primo numero nella lista medesima.

Il Presidente ricorda che, nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 21 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione di Gvs ha proposto di confermare (i) il numero dei componenti del consiglio di amministrazione in misura pari a nove e (ii) il compenso per ciascuno dei componenti il consiglio di amministrazione in euro 20.000,00 lordi annui, pro rata temporis.

Il Presidente ricorda, inoltre, che il socio Gvs group s.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Gvs e del 73,68% del relativo capitale votante, ha proposto, con riferimento al sottopunto 5.2 all'ordine del giorno, di fissare in tre esercizi la durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione e, con riferimento al sottopunto 5.4 all'ordine del giorno, la candidatura di Alessandro Nasi alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente rinvia per ogni dettaglio alla documentazione depositata e pubblicata nei termini di legge, mettiamo a questo punto in votazione le proposte di delibera sui singoli sottopunti.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul sottopunto 5.1 all'ordine del giorno, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

“l'assemblea ordinaria degli azionisti di Gvs s.p.a.

- **esaminata la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione; considerato quanto disposto agli artt. 16, 17 e 22 dello statuto sociale,**

delibera

(i) di determinare in misura pari a 9 (nove) il numero dei componenti del consiglio di amministrazione;

(ii) [...]

(iii) [...]

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 5.1, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto sui sottopunti 5.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 265.494.384 voti pari al 93,16% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,81% dei diritti di voto rappresentati

- contrari n. 3.483 voti pari al 0,00% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,00% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente sottopone ora all'assemblea la seguente proposta di deliberazione del socio Gvs group s.r.l. sul sottopunto 5.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

“L’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, PRESO ATTO DELLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE FORMULATA DAL SOCIO GVS GROUP S.R.L., DELIBERA DI FISSARE IN TRE ESERCIZI – E, DUNQUE, FINO ALL’ASSEMBLEA CONVOCATA PER L’APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025, LA DURATA IN CARICA DEL NOMINANDO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE”

Mette ora in votazione la proposta di cui al sottopunto 5.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 5.2, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 265.494.384 voti pari al 93,16% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,81% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 3.483 voti pari al 0,00% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,00% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

A questo punto, è necessario procedere alla votazione in ordine alla nomina dei consiglieri di amministrazione.

Il Presidente in ossequio al funzionamento del cd. meccanismo del voto di lista illustrato in precedenza, mette ora in votazione le liste presentate dal socio di maggioranza Gvs group s.r.l. e dai soci di minoranza.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 5.3, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- alla lista n. 1 presentata dal socio di maggioranza Gvs Group S.r.l. n. 234.260.027 voti pari all'82,1965% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari all'88,0684% dei diritti di voto rappresentati;

- alla lista n. 2 presentata dai soci di minoranza n. 31.737.840 voti pari all'11,1361% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari all'11,9316% dei diritti di voto rappresentati.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che:

**"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A.:
DELIBERA**

**DI NOMINARE CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ I
SIGNORI:**

1. **ALESSANDRO NASI, nato a Torino il 18 aprile 1974, C.F. NSA LSN 74D18 L219F;**
2. **MASSIMO SCAGLIARINI, nato a Bologna il 3 agosto 1965, C.F. SCG MSM 65M03 A944O;**
3. **GRAZIA VALENTINI, nata a Bologna il 19 agosto 1942, C.F. VLN GRZ 42M59 A944N;**
4. **MARCO SCAGLIARINI, nato a Rimini il 25 agosto 1964, C.F. SCG MRC 64M25 H294D;**
5. **MARCO PACINI, nato a Latina l'8 agosto 1971, C.F. PCN MRC 71M08 E472X;**
6. **MICHELA SCHIZZI, nata a Viareggio (LU) il 30 agosto 1982, C.F. SCH MHL 82M70 L833C;**
7. **SIMONA SCARPALEGGIA, nata a Roma il 13 agosto 1960, C.F. SCR SMN 60M53 H501G;**
8. **ANNA TANGANELLI, nata a Genova il 23 settembre 1981, C.F. TNG NNA 81P63 D969G;**
9. **PIETRO CORDOVA, nato a Roma il 12 ottobre 1960, C.F. CRD PTR 60R12 H501U;**

Risulta assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare e statutaria, vigente inerente sia ai requisiti di indipendenza sia all'equilibrio tra i generi.

Ricorda inoltre il Presidente che, sulla base delle informazioni messa a disposizione del pubblico, i soci che hanno presentato la lista n. 2 hanno dichiarato che la stessa non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente.

te, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Riprende la parola il Presidente il quale ricorda che a questo punto è necessario procedere alla votazione della proposta formulata dal socio Gvs Group s.r.l. sul sottopunto 5.4 all'Ordine del Giorno in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Sottopone dunque all'assemblea la proposta del socio Gvs Group s.r.l. di nominare Alessandro Nasi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente mette ora in votazione la proposta di cui al sottopunto 5.4 all'Ordine del Giorno

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 5.4, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 264.330.571 voti pari al 92,75% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,37% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 31.296 voti pari al 0,01% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,01% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 1.276.000 voti pari allo 0,45% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,48% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che:

"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A.:

DELIBERA

DI NOMINARE IL CONSIGLIERE ALESSANDRO NASI PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ"

Riprende la parola il Presidente il quale richiamando la dinanzi citata relazione illustrativa del consiglio di amministrazione, sottopone ora all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul sottopunto 5.5 all'Ordine del Giorno, in merito alla determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di amministrazione, in tutto conforme a quella contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea:

"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A.

- **ESAMINATA LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;**
- **CONSIDERATO QUANTO DISPOSTO AGLI ARTT. 16, 17 E 22 DELLO**

STATUTO SOCIALE,**DELIBERA**

(I) [...]

(II) [...]

(III) **DI CONFERMARE IN EURO 20.000,00 LORDI ANNUI, PRO RATA TEMPORIS, IL COMPENSO PER CIASCUNO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, OLTRE AL RIMBORSO DELLE SPESE, CON ESPRESSA ESCLUSIONE DELLA REMUNERAZIONE INTEGRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI INVESTITI DI PARTICOLARI CARICHE E/O PARTECIPANTI A COMITATI CHE SARÀ DETERMINATA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SENTITO IL PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE, NEL RISPETTO DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE SOTTOPOSTA ALL' APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA, OLTRECHÉ UN TRATTAMENTO DI FINE MANDATO (DA ACCANTONARE A FAVORE DEL SOLO AMMINISTRATORE DELEGATO) IN MISURA PARI, PER CIASCUN ANNO, AL 20% DEL COMPLESSIVO COMPENSO FISSO CORRISPOSTO ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO PER LA CARICA DI CONSIGLIERE E PER L'ESERCIZIO DELLE DELEGHE; TALE TRATTAMENTO DI FINE MANDATO SARÀ CORRISPOSTO INTEGRALMENTE AL MOMENTO DELLA CESSAZIONE DEL MANDATO DI AMMINISTRATORE DELEGATO (COME EVENTUALMENTE RINNOVATO ALLA CESSAZIONE DEL PRESENTE MANDATO)."**

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 5.5 di parte ordinaria, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto sul sottopunto 5.5 all'ordine del giorno

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 265.137.867 voti pari al 93,03% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,68% dei diritti di voto rappresentati
- contrari nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del sesto ed ultimo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria:

6. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL TRIENNIO 2023-2025:

6.1 NOMINA DI TRE SINDACI EFFETTIVI E DI DUE SINDACI SUPPLEMENTI

6.2. NOMINA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE;

6.3. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO ANNUO DEI COMPONENTI EFFETTIVI DEL COLLEGIO SINDACALE.

Considerato che con l'approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2022, il collegio sindacale nominato in data 13 marzo 2020 è scaduto per compiuto mandato, il Presidente coglie l'occasione per esprimere un sincero ringraziamento a tutti i sindaci per il prezioso contributo fornito.

L'odierna assemblea è, pertanto, chiamata a rinnovare l'Organo di Controllo della società e, nello specifico, a nominare sia i sindaci effettivi che i sindaci supplenti, il Presidente del collegio e a determinare il compenso del Presidente e dei Sindaci Effettivi.

Ricorda inoltre, che, ai sensi della normativa applicabile, la nomina dell'organo di controllo della società avverrà per il tramite del cd. sistema del "voto di lista".

Ricorda che, ai fini della nomina del Collegio Sindacale di Gvs, sono state presentate due liste: una da parte del socio Gvs Group s.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale e del 73,68% dei diritti di voto, e un'altra da parte di un raggruppamento di azionisti rappresentanti complessivamente circa il 3,86% del capitale sociale e dei diritti di voto.

Entrambe le liste, unitamente alla documentazione a corredo, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge i curricula vitae di ciascun candidato, a cui si rimanda per l'esatta indicazione delle caratteristiche personali e professionali.

In particolare:

- la lista 1 presentata da Gvs Group S.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale e del 73,68% dei diritti di voto, è così composta e ordinata:

candidati alla carica di sindaco effettivo:

- n. 1. Francesca Sandrolini
- n. 2. Giuseppe Farchione
- n. 3. Stefania Grazia

candidati alla carica di sindaco supplente:

- n. 1. Mario Difino
- n. 2. Daniela Baesi

- la lista 2, presentata da un raggruppamento di azionisti titolari complessivamente di circa il 3,86% del capitale sociale e diritti di voto, è così composta e ordinata:

candidati alla carica di sindaco effettivo:

- n. 1. Maria Federica Izzo

candidati alla carica di sindaco supplente:

- n. 1. Alessia Fulgeri

Ricorda inoltre che, sulla base delle informazioni messe a disposizione del pubblico, i soci che hanno presentato la lista n. 2 hanno dichiarato che la stessa non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Ai sensi dell'art. 25 dello statuto: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 sindaci effettivi e 1 sindaco supplente; b) dalla

lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dello statuto e della disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di maggioranza sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo – che assumerà la carica di presidente del collegio sindacale – e l'altro sindaco supplente.

Per quanto concerne la remunerazione dei sindaci da eleggere, il socio Gvs Group s.r.l., titolare di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Gvs e del 73,68% del relativo capitale votante, ha proposto di sottoporre all'approvazione dell'assemblea l'attribuzione (i) di un compenso annuo lordo omnicomprensivo di euro 35.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e (ii) di un compenso annuo lordo omnicomprensivo di euro 30.000,00 a ciascuno dei Sindaci Effettivi, in linea con gli emolumenti previsti per il precedente Collegio sindacale.

il Presidente rinviando per ogni dettaglio alla documentazione depositata e pubblicata nei termini di legge, mette a questo punto in votazione le proposte di delibera sui singoli sottopunti.

Il Presidente in ossequio al funzionamento del cd. meccanismo del voto di lista illustrato in precedenza, mette ora in votazione le liste presentate dal socio di maggioranza Gvs Group S.r.l. e dai soci di minoranza.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 6.1, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- alla lista n. 1 presentata dal socio di maggioranza Gvs Group S.r.l. n. 234.260.027 voti pari all'82,1965% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari all'88,0684% dei diritti di voto rappresentati;
- alla lista n. 2 presentata dai soci di minoranza n. 31.731.883 voti pari all'11,1340% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari all'11,9294% dei diritti di voto rappresentati.
- contrari n. 5.957 voti pari allo 0,0021% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,0022% dei diritti di voto rappresentati.

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Al termine della votazione il Presidente dà atto che:

"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A.:
DELIBERA

(I) DI NOMINARE SINDACI EFFETTIVI FINO ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025 I SIGNORI:

- 1. FRANCESCA SANDROLINI, nata a Bologna il 13 marzo 1967, C.F. SND FNC 67C53 A944C;**
- 2. GIUSEPPE FARCHIONE, nato a Pescara il 5 luglio 1960, C.F. FRC**

GPP 60L05 G482P;

3. MARIA FEDERICA IZZO, nata ad Ascoli Piceno il 27 gennaio 1981, C.F. ZZI MFD 81A67 A462D

(II) DI NOMINARE SINDACI SUPPLEMENTI FINO ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025 I SIGNORI:

1. MARIO DIFINO, nato a Milano il 1 luglio 1956, C.F. DFN MRA 56L01 F205U;

2. ALESSIA FULGERI, nata a Napoli il 24 ottobre 1971, C.F. FLG LSS 71R64 F839N.

Il Presidente pertanto dà atto che con riferimento al punto 6.2 (i) ai sensi di legge e dello statuto, risulta **eletta Presidente del Collegio sindacale la dott.ssa Maria Federica Izzo** e (ii) risulta assicurata la composizione del collegio sindacale conforme all'applicabile normativa, anche regolamentare e statutaria, vigente inerente l'equilibrio tra i generi.

Il Presidente passa a questo punto alla votazione della proposta formulata dal socio Gvs Group S.r.l. sul sottopunto 6.3 all'ordine del giorno:

**“L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI, PRESO ATTO DELLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE FORMULATA DAL SOCIO GVS GROUP S.R.L.,
DELIBERA**

DI ATTRIBUIRE AI MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE I SEGUENTI CORRISPETTIVI, FINO ALLA SCADENZA DEL MANDATO IN CORSO:

(I) AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE UN COMPENSO ANNUO LORDO OMNICOMPRESIVO DI EURO 35.000,00;

(II) A CIASCUNO DEI SINDACI EFFETTIVI UN COMPENSO ANNUO LORDO OMNICOMPRESIVO DI EURO 30.000,00.”

Mette ora in votazione la proposta di cui al sottopunto 6.3 all'Ordine del Giorno

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al sottopunto 6.3 dell'Ordine del Giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 265.497.867 voti pari al 93,16% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,81% dei diritti di voto rappresentati

- contrari nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati

- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;

- non votanti nessuno dei diritti di voto presenti in assemblea e dei diritti di voto rappresentati

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

Dopo di che nessuno chiedendo la parola e nient'altro essendovi da deliberare l'Assemblea ordinaria viene chiusa essendo alle ore 12,50 per proseguire in parte straordinaria.

Il Presidente dichiara l'assemblea regolarmente costituita anche in sede straordinaria ed atta a discutere e deliberare sui punti all'Ordine del Giorno e richiama, a tal fine, tutte le comunicazioni e le precisazioni effettuate in sede di apertura dei lavori assembleari.

Riprende la parola il Presidente il quale alle ore 12,50 passa alla trattazione del primo punto di parte straordinaria all'ordine del giorno:

1. PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ARTICOLO 2443 DEL CODICE CIVILE, PER UN PERIODO DI CINQUE ANNI DALLA DATA DELLA DELIBERAZIONE, DELLA FACOLTÀ DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, IN VIA GRATUITA E SCINDIBILE E ANCHE IN PIÙ TRANCHES, AI SENSI DELL'ARTICOLO 2349 DEL CODICE CIVILE, PER UN IMPORTO DI MASSIMI EURO 23.000,00 DA IMPUTARSI PER INTERO A CAPITALE, MEDIANTE EMISIONE DI MASSIME N. 2.300.000 AZIONI, DA ASSEGNARE AI BENEFICIARI DEL "PIANO DI PERFORMANCE SHARES GVS 2023-2025"; CONSEGUENTE MODIFICA DELL'ARTICOLO 5 DELLO STATUTO SOCIALE; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di amministrazione della società in data 21 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente informa i soci il Consiglio di Amministrazione di Gvs s.p.a. intende sottoporre all'approvazione dell'assemblea la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega avente ad oggetto la facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi degli articoli 2443 e 2349 del codice civile, a servizio del "piano di performance shares Gvs 2023-2025".

La delega che intende proporre avrebbe ad oggetto la facoltà del Consiglio di Amministrazione di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in via scindibile ed anche in più tranches, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, per un importo di massimi Euro 23.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 2.300.000 nuove azioni ordinarie Gvs senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del "piano di performance shares Gvs 2023-2025".

Il Presidente rammenta che le modifiche in esame non fanno sorgere il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile in capo ai soci che non concorrono alla deliberazione di modifica dello statuto.

Il Presidente sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul punto 1 di parte straordinaria all'ordine del giorno, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea:

"L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A., ESAMINATA LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELIBERA

1. DI ATTRIBUIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI DELL'ARTICOLO 2443 DEL CODICE CIVILE, PER IL PERIODO DI CIN-

QUE ANNI DALLA DATA DELLA PRESENTE DELIBERAZIONE, LA FACOLTÀ DI AUMENTARE GRATUITAMENTE IL CAPITALE SOCIALE ANCHE IN PIÙ TRANCHES, A SERVIZIO DELL'ATTUAZIONE DEL "PIANO DI PERFORMANCE SHARES GVS 2023-2025", PER UN IMPORTO MASSIMO DI EURO 23.000,00 (DA IMPUTARE INTERAMENTE A CAPITALE) CON EMISSIONE DI MASSIME N. 2.300.000 NUOVE AZIONI ORDINARIE GVS SENZA INDICAZIONE DEL VALORE NOMINALE, AVENTI LE STESSSE CARATTERISTICHE DI QUELLE IN CIRCOLAZIONE, GODIMENTO REGOLARE, MEDIANTE ASSEGNAZIONE DI CORRISPONDENTE IMPORTO MASSIMO DI UTILI E/O RISERVE DI UTILI AI SENSI DELL'ARTICOLO 2349 CODICE CIVILE, NEI TERMINI, ALLE CONDIZIONI E SECONDO LE MODALITÀ PREVISTI DAL "PIANO DI PERFORMANCE SHARES GVS 2023-2025" MEDESIMO;

2. DI SOSTITUIRE L'ATTUALE ARTICOLO 5.4 DELLO STATUTO SOCIALE CON IL SEGUENTE TESTO:

"L'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 3 MAGGIO 2023 HA DELIBERATO DI ATTRIBUIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE LA FACOLTÀ FINO AL 3 MAGGIO 2028 DI AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE A SERVIZIO DELL'ATTUAZIONE DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE E FIDELIZZAZIONE DENOMINATO "PIANO DI PERFORMANCE SHARES GVS 2023 - 2025", PER MASSIMI EURO 23.000,00 CON EMISSIONE DI MASSIME 2.300.000 NUOVE AZIONI ORDINARIE SENZA INDICAZIONE DEL VALORE NOMINALE, AVENTI LE STESSSE CARATTERISTICHE DI QUELLE IN CIRCOLAZIONE, GODIMENTO REGOLARE, A UN VALORE DI EMISSIONE UGUALE ALLA PARITÀ CONTABILE DELLE AZIONI GVS ALLA DATA DI ESECUZIONE DELLA PRESENTE DELEGA MEDIANTE ASSEGNAZIONE DI CORRISPONDENTE IMPORTO DI UTILI E/O RISERVE DI UTILI QUALI RISULTANTI DALL'ULTIMO BILANCIO APPROVATO AI SENSI DELL'ART. 2349 CODICE CIVILE, NEI TERMINI, ALLE CONDIZIONI E SECONDO LE MODALITÀ PREVISTI DAL PIANO MEDESIMO";

3. DI CONFERIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E PER ESSO ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO, CON FACOLTÀ DI SUBDELEGA, TUTTI I POTERI OCCORRENTI PER (A) PROVVEDERE A QUANTO NECESSARIO PER L'ESECUZIONE DELLA DELIBERA CHE PRECEDE, IVI INCLUSO IL POTERE DI AGGIORNARE L'ARTICOLO 5 DELLO STATUTO SOCIALE, NELLA PARTE RELATIVA ALL'AMMONTARE DEL CAPITALE E AL NUMERO DELLE AZIONI CHE LO COMPONGONO, IN RELAZIONE ALLA SOTTOSCRIZIONE TOTALE O PARZIALE DELL'AUMENTO DI CAPITALE, PROCEDENDO ALTRESÌ AI RELATIVI DEPOSITI AL REGISTRO IMPRESE, NONCHÉ IL POTERE DI SVOLGERE OGNI ATTIVITÀ, PREDISPORRE, PRESENTARE, SOTTOSCRIVERE OGNI DOCUMENTO, O ATTO, RICHIESTI, NECESSARI OD OPPORTUNI AI FINI DELL'ESECUZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE DELIBERATO E DELLO SVOLGIMENTO DI OGNI ATTIVITÀ AD ESSO PROPEDEUTICA, ACCESSORIA, STRUMENTALE O CONSEGUENTE NON RISERVATA DALLA LEGGE O DA NORME INTERNE ALLA COMPETENZA DELL'ORGANO COLLEGIALE; (B) L'ESPLETAMENTO DEI CONSEGUENTI ADEMPIMENTI LEGISLATIVI E REGOLAMENTARI, IVI INCLUSI, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO, L'ADEMPIMENTO DI OGNI FORMALITÀ NECESSARIA AFFINCHÉ

LA STESSA SIA ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE A NORMA DELL'ARTICOLO 2436 DEL CODICE CIVILE; E (C) APPORTARE ALLA MEDESIMA DELIBERA E ALLO STATUTO SOCIALE TUTTE LE MODIFICHE, INTEGRAZIONI E/O SOPPRESSIONI NON SOSTANZIALI EVENTUALMENTE RICHIESTE DALLE AUTORITÀ COMPETENTI O DAL NOTAIO, O COMUNQUE RITENUTE UTILI OD OPPORTUNE E, IN GENERE, PER PROVVEDERE A TUTTO QUANTO OCCORRA PER LA COMPLETA ESECUZIONE DELLE DELIBERAZIONI STESSE, CON OGNI E QUALSIASI POTERE A TAL FINE NECESSARIO E OPPORTUNO, NESSUNO ESCLUSO ED ECCELTUATO NONCHÉ PER PROVVEDERE AL DEPOSITO E ALLA PUBBLICAZIONE AI SENSI DI LEGGE, DEL TESTO AGGIORNATO DELLO STATUTO SOCIALE CON LE VARIAZIONI ALLO STESSO APPORTATE A SEGUITO DELLE PRECEDENTI DELIBERAZIONI NONCHÉ A SEGUITO DELLA LORO ESECUZIONE”.

Il Presidente mette in votazione la proposta di cui al punto 1 di parte straordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al punto 1 di parte straordinaria, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 261.038.126 voti pari al 91,59% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 98,14% dei diritti di voto rappresentati
- contrari n. 4.099.741 voti pari al 1,44% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari all'1,54% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

-.-.-.-..

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria:

2. MODIFICHE STATUTARIE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 21 marzo 2023, già messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente comunica che il Consiglio di Amministrazione di Gvs S.p.a. intende sottoporre all'approvazione dell'assemblea la proposta di modifica degli articoli 2, 5, 9, 14, 16, 19, 20 e 21 dello statuto sociale.

Precisa che le modifiche proposte (i) rettificano le previsioni statutarie al fine di meglio chiarire la portata, oltre che di renderle maggiormente aderenti alla operatività della società, e (ii) si propongono di semplificare, ove ritenuto opportuno, le dinamiche di governo societario in linea con la migliore prassi di mercato, con l'obiettivo di fornire maggiore flessibilità all'organo amministrativo e incrementarne l'efficienza.

Precisa inoltre che le modifiche in esame non fanno sorgere il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile in capo ai soci che non concorrano alla deliberazione di modifica dello statuto.

Il Presidente sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul punto 2 di parte straordinaria all'ordine del giorno,

“L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI GVS S.P.A., ESAMINATE E DISCUSSE LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E LE PROPOSTE IVI CONTENUTE,

DELIBERA

I. DI MODIFICARE GLI ARTICOLI 2, 5, 9, 14, 16, 19, 20 E 21 DEL VIGENTE STATUTO SOCIALE, COME RIPORTATI ALL'INTERNO DELLA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, ALLA QUALE SI RINVIA INTEGRALMENTE, PRECISANDO CHE IL TESTO DEFINITIVO DELL'ARTICOLO 5.4 È QUELLO RISULTANTE DA TUTTE LE MODIFICHE APPROVATE DALL'ODIerna ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI, ANCHE SE APPROVATE CON SEPARATA DELIBERA;

II. DI CONFERIRE AL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO, ANCHE DISGIUNTAMENTE FRA LORO, TUTTI I POTERI OCCORRENTI PER PROVVEDERE, ANCHE A MEZZO DI PROCURATORI, (A) ALL'ESECUZIONE DI TUTTE LE OPERAZIONI CONSEGUENTI ALLE DELIBERE DI CUI SOPRA, CON TUTTI I PIÙ AMPI POTERI AL RIGUARDO E LE FACOLTÀ OCCORRENTI PER LA STIPULAZIONE DI OGNI NECESSARIO INCOMBENTE O ATTO; (B) AD INTRODURRE NELLA PRESENTE DELIBERAZIONE LE EVENTUALI MODIFICAZIONI, VARIAZIONI O AGGIUNTE CHE RISULTASSERO NECESSARIE O COMUNQUE RICHIESTE DALLE AUTORITÀ COMPETENTI; E (C) A QUANTO NECESSARIO PER L'ESPLETAMENTO DEI CONSEGUENTI ADEMPIMENTI LEGISLATIVI E REGOLAMENTARI, IVI INCLUSO L'ADEMPIMENTO DI OGNI FORMALITÀ NECESSARIA AFFINCHÉ LA PRESENTE DELIBERA SIA ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE.

Il Presidente mette in votazione la proposta di cui al punto 2 di parte straordinaria.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del testo unico finanza, chiede altresì al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione al punto 1 di parte straordinaria, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Il Presidente invita pertanto ad esprimere il voto

Prende la parola il Rappresentante Designato che da' lettura dei voti

- favorevoli n. 265.121.451 voti pari al 93,03% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari al 99,67% dei diritti di voto rappresentati

- contrari n. 16.416 voti pari al 0,01% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,01% dei diritti di voto rappresentati
- astenuti n. 500.000 voti pari allo 0,18% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,19% dei diritti di voto rappresentati;
- non votanti n. 360.000 voti pari allo 0,13% dei diritti di voto presenti in assemblea e pari allo 0,14% dei diritti di voto rappresentati.

Al termine della votazione il Presidente dichiara la proposta approvata a maggioranza

Il Presidente chiede al rappresentante designato ex art. 134 regolamento emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato fornisce risposta negativa.

La comparente mi consegna quindi il testo coordinato dello statuto sociale **che si allega al presente atto sotto la lettera "A"**, omessane la lettura per espressa volontà della parte.

Dopo di che nessuno chiedendo la parola e nient'altro essendovi da deliberare l'Assemblea straordinaria viene chiusa essendo alle ore 13,00.

-.-.-.

La parte consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi del Codice della privacy - D. Lgs. 30/06/2003 n. 196 e dell'Art. 13 del Regolamento UE n. 679/2016 GDPR; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

Richiesto io Notaio ho ricevuto questo pubblico atto, del quale ho dato lettura alla Signora comparente la quale, da me interpellata, lo dichiara interamente conforme alla sua volontà, lo approva e con me lo sottoscrive, essendo le **ore 13,00.**

Consta di 15 (quindici) fogli scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me per pagine 57 (cinquantasette) intere e parte della cinquantottesima.

F.TO: GRAZIA VALENTINI

F.TO: CARLO VICO NOTAIO

Allegato "A" al n. 48200 di fascicolo

**STATUTO IN VIGORE DALL'AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI SUL
MERCATO TELEMATICO AZIONARIO GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.**

STATUTO

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

1. Denominazione

1.1 La società è denominata "GVS S.p.A." (la "Società").

2. Oggetto

2.1 La Società ha per oggetto lo svolgimento, direttamente o indirettamente, delle seguenti attività:

- progettazione, fabbricazione e commercializzazione di componenti tecnici prevalentemente a fini di filtrazione, ma non solo, destinati ai settori medicale, automobilistico, dispositivi di protezione individuale, industriale e di largo consumo o comunque di qualunque settore simile o complementare a quelli indicati;
- stampaggio e l'assemblaggio di prodotti termoplastici;
- produzione di membrane per filtrazione;
- progettazione e costruzione di stampi;
- commercio all'ingrosso, l'importazione, l'esportazione di articoli relativi ai settori medicale, automobilistico, dispositivi di protezione individuale, industriale e di largo consumo o comunque di qualunque prodotto simile o complementare a quelli indicati.

La Società può inoltre (i) assumere, direttamente o indirettamente e comunque in via non principale, ulteriori interessenze e partecipazioni, sotto qualsiasi forma, in società ed imprese industriali, commerciali o di servizi aventi oggetto analogo od affine o comunque connesso al proprio, senza fine di collocamento presso terzi e (ii) compiere, in via non principale e non nei confronti del pubblico, qualunque operazione commerciale, mobiliare, immobiliare, finanziaria, industriale, di rappresentanza o di commissione che sia ritenuta utile ed opportuna per il raggiungimento dell'oggetto sociale. Dette attività potranno essere esercitate sia in Italia che all'estero.

Quando particolari circostanze lo richiedessero l'organo amministrativo potrà disporre il rilascio di fidejussioni a favore di società partecipate.

3. Sede

3.1 La Società ha sede nel Comune di Zola Predosa.

3.2 L'organo amministrativo potrà istituire, trasferire e sopprimere sedi amministrative, filiali, uffici, agenzie, rappresentanze, depositi, cantieri e stabilimenti in Italia ed all'estero, ovunque sarà giudicato necessario o utile per lo sviluppo degli affari sociali.

4. Durata

- 4.1 La durata della Società è fissata sino a tutto il 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e potrà essere prorogata.

CAPITALE SOCIALE – MAGGIORAZIONE DEL DIRITTO DI VOTO - VERSAMENTI DEI SOCI - OBBLIGAZIONI - RECESSO

5. Capitale sociale

- 5.1 Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è di Euro 1.750.000,00 (unmilionesettecentocinquantamila virgola zero zero) suddiviso in n. 175.000.000 (centosettantacinquemilioni) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.
- 5.2 Le azioni conferiscono agli aventi diritto tutti i diritti patrimoniali e i diritti amministrativi riconosciuti nello statuto e dalla legge, sono indivisibili e sono liberamente trasferibili e, fatto salvo quanto previsto all'articolo 6, ogni azione dà diritto a un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa, anche regolamentare, vigente.
- 5.3 La Società può emettere azioni e/o altri strumenti finanziari a norma dell'articolo 2346 e dell'articolo 2349 Cod. Civ. e nel rispetto delle altre applicabili disposizioni di legge.
- 5.4 L'assemblea straordinaria del 3 maggio 2023 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà fino al 3 maggio 2028 di aumentare il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Performance Shares GVS 2023 - 2025", per massimi Euro 23.000,00 con emissione di massime 2.300.000 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni GVS alla data di esecuzione della presente delega mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal piano medesimo.
- 5.5 È attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, cod. civ., la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, fino al 13 marzo 2025, con esclusione del diritto di opzione:
- per un numero di azioni ordinarie non superiore al 20% del numero di azioni ordinarie complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., mediante conferimento di beni in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché beni conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate;
 - per un numero di azioni ordinarie non superiore al 10% del numero di azioni ordinarie complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.
- 5.6 Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, in entrambi i casi al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle azioni ordinarie, nei limiti di cui all'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., restando inteso che il

suddetto prezzo di emissione potrà anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge.

6. Maggiorazione del diritto di voto

- 6.1 A ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti.
- 6.2 Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo 6.1, l'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze di un apposito elenco ("Elenco") tenuto a cura della Società, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, cui dovrà iscriversi l'azionista che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono:
- (a) l'azionista che intende iscriversi nell'Elenco ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società;
 - (b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco entro il giorno 15 del mese solare successivo a quello in cui è pervenuta la richiesta dell'azionista, corredata dalla documentazione di cui sopra;
 - (c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il titolare delle azioni per le quali è stata effettuata l'iscrizione nell'Elenco – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.
- 6.3 La maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima data nel tempo tra: (i) il quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto; o (ii) la data indicata nell'articolo 83-*sexies*, comma 2, del TUF (c.d. *record date*) prima di un'eventuale Assemblea, successiva al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto.
- 6.4 Senza pregiudizio di quanto previsto al paragrafo 6.8, la cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali sulle azioni in forza delle quali l'azionista iscritto nell'Elenco risulti (*ex lege* o contrattualmente) privato del diritto di voto, comporta la perdita immediata della maggiorazione del voto limitatamente alle azioni oggetto di cessione.
- 6.5 Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni dal medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società. La rinuncia ha effetto permanente e se ne dà atto nell'Elenco, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte dell'azionista che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto

- 6.6 In aggiunta a quanto previsto ai paragrafi 6.4 e 6.5, la Società procede alla cancellazione dall'Elenco nei seguenti casi:
- (a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;
 - (b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.
- 6.7 L'Elenco è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-*sexies*, comma 2, del TUF (c.d. *record date*).
- 6.8 Il diritto di voto maggiorato è conservato (i) in caso di successione per causa di morte, (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimi, un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi siano beneficiari e (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni. Nel caso di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione della persona fisica dante causa.
- 6.9 La maggiorazione del diritto di voto si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione (le "**Azioni di Nuova Emissione**"): (i) di compendio di un aumento gratuito di capitale ai sensi art. 2442 Codice Civile spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto (le "**Azioni Preesistenti**"); (ii) spettanti in cambio delle Azioni Preesistenti in caso di fusione o scissione, sempre che il progetto di fusione o scissione lo preveda; (iii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Preesistenti nell'ambito di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. In tali casi, le Azioni di Nuova Emissione acquisiscono la maggiorazione di voto dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità dell'ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso di 24 (ventiquattro) mesi; invece, ove la maggiorazione di voto per le Azioni Preesistenti non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, la maggiorazione di voto spetterà alle Azioni di Nuova Emissione dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato con riferimento alle Azioni Preesistenti a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco.
- 6.10 Ai sensi dell'articolo 127-*quinquies*, comma 7, del TUF, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggiorazione del voto relativamente alle azioni esistenti prima del giorno di avvio delle negoziazioni delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**"), è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento e pertanto anteriormente alla data di iscrizione nell'Elenco. La maggiorazione del voto relativamente alle azioni esistenti prima del giorno di avvio delle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA, e per le quali sia già decorso un periodo di possesso continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi decorrente dalle annotazioni riportate sui certificati azionari rappresentativi delle azioni della Società e/o dalle iscrizioni risultanti dal libro soci della Società, si intenderà maturata a decorrere dal primo giorno di negoziazione delle azioni sul MTA, ferma l'iscrizione nell'Elenco previa richiesta dell'azionista. Anche in questo caso la maggiorazione del voto è rinunciabile, nel qual caso si applicano le previsioni del paragrafo 6.5.
- 6.11 La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto

sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

7. Versamenti dei Soci

- 7.1 I soci possono eseguire, su richiesta dell'organo amministrativo ed in conformità alle applicabili disposizioni anche di carattere fiscale, versamenti in conto capitale ovvero effettuare finanziamenti sia fruttiferi che infruttiferi, che non costituiscano raccolta del risparmio tra il pubblico e attività finanziarie nei confronti del pubblico ai sensi delle applicabili disposizioni normative in materia bancaria e creditizia.
- 7.2 Nel caso di assunzione di fondi dai soci con obbligo di rimborso (finanziamenti), l'organo amministrativo determinerà se il finanziamento sia fruttifero o meno di interessi. Il finanziamento potrà essere effettuato dai soci anche in misura non proporzionale alle rispettive partecipazioni sociali nella Società.
- 7.3 In caso di versamenti dei soci in conto capitale, le relative somme potranno essere utilizzate per la copertura di eventuali perdite ovvero trasferite a diretto aumento del capitale sociale e ciò previa conforme decisione del competente organo sociale.

8. Recesso

- 8.1 Il diritto di recesso spetta ai soci nei casi di legge ed è esercitato dai medesimi ai sensi di legge.
- 8.2 Il diritto di recesso non spetta con riferimento alle delibere riguardanti:
- (a) la proroga del termine; e
 - (b) l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

9. Obbligazioni

- 9.1 La Società potrà emettere obbligazioni, anche convertibili o con warrant, e altri titoli di debito.
- 9.2 All'Assemblea degli obbligazionisti si applicano le stesse disposizioni previste nei successivi articoli del presente statuto in relazione alla disciplina dell'Assemblea straordinaria degli azionisti in quanto compatibili.

ASSEMBLEA

10. Assemblea degli azionisti

- 10.1 L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e del presente statuto e rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci ancorché non intervenuti o dissenzienti.

11. Modalità di convocazione dell'assemblea

- 11.1 Le assemblee sociali sono convocate dal Consiglio di Amministrazione presso la sede sociale o altrove, purché nel territorio dello Stato italiano o in un altro Stato membro dell'Unione Europea ogni qualvolta ciò si renda opportuno, ovvero quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge.

- 11.2 In ogni caso, l'assemblea deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro 180 (centottanta) giorni, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società, fermo restando quanto previsto all'art. 154-ter del TUF e, comunque, di qualunque disposizione normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente.
- 11.3 Nell'avviso di convocazione dovranno essere indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare nonché le ulteriori informazioni prescritte ai sensi della normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.
- 11.4 L'Assemblea si tiene in un'unica convocazione. Peraltro, il Consiglio di Amministrazione può convocare l'Assemblea anche in seconda e terza convocazione secondo quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, vigente, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte dell'azionista che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto

12. Diritto di intervento in assemblea

- 12.1 Il diritto d'intervento e la rappresentanza in Assemblea sono disciplinati dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.
- 12.2 Possono intervenire all'Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto, a condizione che sia esercitato conformemente alla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente per le società con azioni quotate nei mercati regolamentati. Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di constatare il diritto di intervento all'Assemblea e di risolvere le eventuali contestazioni.
- 12.3 La delega per l'intervento in Assemblea dovrà essere notificata alla Società secondo le procedure di volta in volta indicate, fermo il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento.
- 12.4 Per la rappresentanza in Assemblea valgono le norme - anche regolamentari - di volta in volta vigenti.

13. Assemblee mediante mezzi di telecomunicazione

- 13.1 L'assemblea può svolgersi con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci. In tal caso, è necessario che:
- (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
 - (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
 - (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
 - (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (i) in caso di videoconferenza, i luoghi audio/video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, e

(ii) in caso di teleconferenza, il numero telefonico al quale gli azionisti e/o i membri del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio Sindacale possano connettersi.

- 13.2 Verificandosi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario dell'adunanza, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro. Qualora nell'ora prevista per l'inizio dell'assemblea non fosse possibile il collegamento, l'assemblea non sarà valida e dovrà essere riconvocata; qualora, in corso di assemblea, venisse sospeso il collegamento, la riunione verrà dichiarata sospesa e saranno considerate valide le delibere sino ad allora adottate.

14. Svolgimento dell'assemblea

- 14.1 L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza, impedimento o rinuncia, dall'Amministratore Delegato, ovvero, in caso di sua assenza, impedimento o rinuncia, dalla persona designata dall'assemblea stessa a maggioranza dei presenti.
- 14.2 Spetta al presidente dell'assemblea verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, constatare la regolarità delle deleghe e regolare lo svolgimento dell'assemblea accertando i risultati delle votazioni.
- 14.3 L'assemblea nomina un segretario, anche non socio, che ne redige il verbale, sottoscritto dallo stesso e dal presidente.
- 14.4 Nei casi di legge o quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno, il verbale è redatto da un notaio.

15. Maggioranze - Verbalizzazione

- 15.1 Per la validità della costituzione e delle deliberazioni dell'Assemblea sia ordinaria che straordinaria si applicano le disposizioni di legge di volta in volta vigenti.
- 15.2 La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote di capitale.
- 15.3 Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.
- 15.4 Tutte le delibere dell'Assemblea devono constare da verbale firmato dal Presidente e dal segretario o dal notaio nei casi di legge.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

16. Composizione - Durata in Carica

- 16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 (cinque) a 9 (nove) membri, anche non soci, i quali durano in carica sino a 3 (tre) esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. Non possono essere nominati alla carica di amministratori e, se nominati decadono dall'ufficio, coloro che si trovano nelle condizioni previste dalla normativa applicabile e in particolare dall'articolo 2382 Cod. Civ.

16.2 Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia già provveduto l'Assemblea, nomina tra i suoi membri il Presidente; nomina altresì il Segretario, che può essere anche non amministratore.

16.3 Il Presidente:

- ha la rappresentanza della Società ai sensi dell'articolo 21 del presente Statuto;
- presiede l'Assemblea, esercitando le funzioni previste dalla legge e dal regolamento assembleare;
- convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno e ne coordina i lavori.

17. Elezione del Consiglio di Amministrazione

17.1 Gli amministratori vengono nominati dall'Assemblea sulla base delle liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società nei termini e nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente.

17.2 Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti una percentuale non inferiore a quella prevista per la Società dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

17.3 Ogni socio nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente, non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista ove determinanti per l'esito della votazione.

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

17.5 Fermo restando il rispetto del criterio che garantisce l'equilibrio tra generi, in ciascuna lista composta da più di cinque candidati almeno due soggetti devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi della disciplina di legge e regolamentare vigente (gli **“Amministratori Indipendenti”**). La lista per la quale non sono osservate le disposizioni di cui sopra è considerata come non presentata. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

17.6 Al termine della votazione risultano eletti i candidati delle due liste che hanno ottenuto il maggior numero di voti, purché superiori alla metà della percentuale del capitale sociale richiesta per la presentazione delle liste, da calcolarsi al momento della votazione, con i seguenti criteri:

- (a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la **“Lista di Maggioranza”**) viene tratto un numero di consiglieri pari al numero totale dei componenti del Consiglio di

- Amministrazione, come previamente stabilito dall'assemblea, meno uno; risultano eletti, in tali limiti numerici, i candidati nell'ordine numerico indicato nella lista;
- (b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (la “**Lista di Minoranza**”) viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato con il primo numero nella lista medesima.
- 17.7 In caso di parità di voti tra due o più liste, i voti ottenuti dalle liste stesse sono divisi successivamente per uno, per due, per tre e così via a seconda del numero degli amministratori da nominare. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai potenziali candidati indicati in ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai potenziali candidati delle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risultano selezionati i potenziali candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati. Con riferimento ai potenziali candidati che abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta selezionato il potenziale candidato della lista che abbia espresso il minor numero di candidature; in caso di più liste che abbiano già espresso lo stesso numero di candidature, e sempre a parità di quoziente, risulterà eletto il potenziale candidato più anziano di età. Qualora sia stata presentata una sola lista, tutti i consiglieri saranno tratti, in ordine progressivo, unicamente dalla lista presentata.
- 17.8 Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di tanti Amministratori Indipendenti quanti ne richiede la vigente normativa:
- (a) in presenza di una Lista di Maggioranza i candidati non indipendenti (pari al numero di Amministratori Indipendenti mancanti) eletti come ultimi in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza saranno sostituiti dagli Amministratori Indipendenti non eletti della stessa lista secondo l'ordine progressivo;
- (b) in assenza di una Lista di Maggioranza, i candidati non indipendenti (pari al numero di Amministratori Indipendenti mancanti) eletti come ultimi nelle liste da cui non è stato tratto un Amministratore Indipendente saranno sostituiti dagli Amministratori Indipendenti non eletti delle medesime liste secondo l'ordine progressivo.
- 17.9 Inoltre, qualora a esito delle modalità sopra indicate la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta il rispetto delle prescrizioni in materia di equilibrio tra generi, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dell'unica lista presentata o, nel caso di presentazione di più liste, della Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal primo candidato non eletto, tratto dalla medesima lista, appartenente ad altro genere; così via via fino a quando non saranno eletti un numero di candidati pari alla misura minima richiesta dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra generi.
- 17.10 Qualora il procedimento sopra descritto non assicuri, in tutto o in parte, il rispetto dell'equilibrio tra generi, l'assemblea integra la composizione del Consiglio di Amministrazione con le maggioranze di legge, assicurando il soddisfacimento del requisito.
- 17.11 In caso venga presentata una sola lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e tutti gli amministratori verranno eletti da tale lista, secondo il relativo ordine progressivo. Tuttavia, qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non siano assicurati la presenza di un numero minimo di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e il rispetto dei requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi, l'Assemblea provvede alla nomina con le maggioranze di legge, previa presentazione di

candidature di soggetti in possesso dei richiesti requisiti, in modo comunque che sia assicurato il rispetto dei requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di indipendenza degli amministratori e di equilibrio tra i generi.

- 17.12 In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti sia inferiore al numero minimo previsto dallo Statuto per la composizione del Consiglio, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in modo comunque che sia assicurato il rispetto dei requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.
- 17.13 Sono comunque salve diverse o ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

18. Revoca, Cessazione e Sostituzione degli Amministratori

18.1 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto appresso indicato:

- (a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;
- (b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera (a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

18.2 In ogni caso, il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di un numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza e il rispetto dei requisiti minimi di equilibrio tra i generi richiesti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

18.3 Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli amministratori da essi sostituiti.

18.4 Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli amministratori nominati con delibera dell'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio dovrà essere convocata d'urgenza a cura degli amministratori rimasti in carica.

18.5 La perdita dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e/o dai regolamenti *pro tempore* vigenti in capo ad un amministratore non costituisce causa di decadenza qualora permanga in carica il numero minimo di componenti – previsto dalla normativa, anche regolamentare – in possesso dei suddetti requisiti di indipendenza.

19. Riunioni del Consiglio di Amministrazione

19.1 Il Consiglio di Amministrazione è convocato anche fuori dal comune ove è posta la sede sociale, purché in Italia o nell'ambito del territorio di nazione appartenente all'Unione Europea,

- almeno ogni 3 (tre) mesi, nonché tutte le volte che il Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, l'Amministratore Delegato o, infine, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, il consigliere più anziano di età, lo ritenga necessario o quando ne facciano richiesta scritta almeno due amministratori o un sindaco, con l'indicazione degli argomenti da trattare.
- 19.2 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza o impedimento, dall'Amministratore Delegato o, infine, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo, dal consigliere più anziano di età.
- 19.3 La convocazione si effettua mediante avviso scritto contenente l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo della riunione così come del relativo ordine del giorno, da inviarsi a ciascun amministratore e sindaco effettivo in carica almeno 5 (cinque) giorni prima di quello fissato per la riunione e, in caso di urgenza, almeno 48 (quarantotto) ore prima; la comunicazione può essere inviata mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento spedita all'indirizzo di ciascun dall'interessato, oppure con qualsiasi altro mezzo che garantisca la prova dell'avvenuto ricevimento.
- 19.4 Anche in assenza di convocazione, il Consiglio di Amministrazione si reputa regolarmente costituito se vi siano presenti tutti gli amministratori in carica e tutti i sindaci effettivi in carica e nessuno di essi si sia opposto alla trattazione degli argomenti da discutere.
- 19.5 Il Consiglio di Amministrazione è validamente riunito con la maggioranza degli amministratori in carica e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. Il comitato esecutivo, ove nominato, delibera con la presenza ed il voto favorevole della maggioranza assoluta dei suoi membri. In caso di un numero pari di consiglieri e di parità di voti, il voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero, laddove non presente, del presidente della relativa riunione consiliare, avrà prevalenza.
- 19.6 Le deliberazioni del Consiglio di amministrazione devono risultare da verbali redatti, approvati e sottoscritti dal presidente della riunione e dal segretario, e vengono trascritti sul libro sociale prescritto dalla legge.
- 19.7 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono anche svolgersi con gli
- (a) intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede. In tal caso, è necessario che: sia consentito al presidente della riunione, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
 - (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
 - (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
 - (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (ovvero immediatamente dopo, ma in ogni caso non appena possibile e con congruo anticipo rispetto alla data fissata per l'adunanza), (i) in caso di videoconferenza, i luoghi audio/video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire; o (ii) in caso di teleconferenza, il numero telefonico al quale gli intervenuti possano connettersi.

19.8 Verificandosi tali presupposti, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario dell'adunanza, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro. Qualora nell'ora prevista per l'inizio della riunione non fosse possibile il collegamento, la riunione non sarà valida e dovrà essere riconvocata; qualora, in corso di riunione, venisse sospeso il collegamento, la riunione verrà dichiarata sospesa e saranno considerate valide le delibere sino ad allora adottate.

20. Poteri del Consiglio di Amministrazione

20.1 Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con espressa facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge ed il presente statuto sociale riservano all'assemblea.

20.2 Ai sensi dell'articolo 2365 Cod. Civ., il Consiglio di Amministrazione è altresì delegato all'adozione delle seguenti deliberazioni:

- (a) la fusione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-*bis* Cod. Civ.;
- (b) l'istituzione e la soppressione - in Italia ed all'estero - di sedi secondarie;
- (c) l'indicazione di quali amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- (d) il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale;
- (e) la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;
- (f) gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.

La competenza del consiglio di amministrazione a deliberare sulle suddette materie non esclude la competenza dell'assemblea in ordine alle stesse.

20.3 Nei limiti di legge e di statuto, il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri e/o ad un amministratore delegato; può delegare specifici poteri ad uno o più dei suoi membri, e nominare, su proposta dell'amministratore delegato, uno o più direttori generali.

20.4 Gli organi delegati riferiscono tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale – o, in mancanza degli organi delegati, gli amministratori riferiscono tempestivamente al Collegio Sindacale – con periodicità almeno trimestrale e comunque in occasione delle riunioni del consiglio stesso, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente.

20.5 Il Consiglio ha la facoltà di istituire uno o più comitati aventi funzioni consultive, raccomandati da codici di comportamento in materia di diritto societario promossi da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

21. Rappresentanza legale

- 21.1 La rappresentanza della Società nei confronti dei terzi ed in qualsiasi sede e grado di giudizio, nonché la firma sociale, spettano sia al Presidente sia all'Amministratore Delegato.
- 21.2 La rappresentanza sociale spetta inoltre, nei limiti dei poteri a loro conferiti, agli altri amministratori muniti di deleghe ai sensi dell'art. 2381 Cod. Civ., ove nominati.

22. Compensi del Consiglio di Amministrazione

- 22.1 Ai membri del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'ufficio. Inoltre l'assemblea potrà assegnare agli amministratori un compenso annuale e riconoscere un'indennità per la cessazione del rapporto.
- 22.2 In alternativa, l'assemblea potrà anche, se così ritenuto opportuno, determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, la cui ripartizione sarà di competenza del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

COLLEGIO SINDACALE

23. Composizione del Collegio Sindacale

- 23.1 Il Collegio Sindacale è costituito da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti.
- 23.2 I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.
- 23.3 Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che superino i limiti al cumulo degli incarichi, o per i quali ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. Ai fini della determinazione dei requisiti di professionalità e onorabilità, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale ed il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale, nonché le materie ed i settori inerenti al settore di attività della Società.
- 23.4 Attribuzioni e doveri dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.

24. Presentazione delle Liste del Collegio Sindacale

- 24.1 I sindaci effettivi e i sindaci supplenti sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti e depositate presso la sede della Società nei termini e nel rispetto della disciplina legale e regolamentare *pro tempore* vigente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.
- 24.2 Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri rappresentino, al momento della presentazione della lista almeno la quota di capitale sociale prevista al precedente articolo 17.2 per la presentazione delle liste dei candidati alla carica di amministratore. Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

- 24.3 Ogni socio, nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente e applicabile non possono presentare - o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria - di più di una lista né possono votare liste diverse. Qualora un soggetto collegato ad un socio di riferimento abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione del sindaco.
- 24.4 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 24.5 La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di sindaco effettivo e un candidato alla carica di sindaco supplente, e potrà contenere fino a un massimo di tre candidati alla carica di sindaco effettivo e di due candidati alla carica di sindaco supplente.
- 24.6 Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a 3 (tre) anni. Gli altri candidati, se non in possesso del requisito previsto nel periodo precedente, devono avere gli altri requisiti di professionalità previsti dallo statuto e dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.
- 24.7 Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste composte da almeno tre candidati devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato un numero di candidati conforme ai requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.
- 24.8 Le liste devono essere corredate:
- (a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, fermo restando che la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società;
 - (b) da una dichiarazione dei soci che hanno presentato le liste diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretto, ai sensi dello statuto e della normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, con questi ultimi;
 - (c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente e dallo statuto;
 - (d) dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;

- (e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento richiesti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.
- 24.9 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, e messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine per il deposito delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro, si applicherà la normativa *pro tempore* vigente per le società con azioni quotate su mercati regolamentati.
- 24.10 In caso di mancato adempimento degli obblighi di cui al presente articolo, la lista si considera come non presentata. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.
- 24.11 Il voto di ciascun socio riguarderà la lista e dunque automaticamente tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni, aggiunte o esclusioni.

25. Elezione del Collegio Sindacale

- 25.1 La nomina del Collegio Sindacale avviene secondo quanto di seguito disposto:
- (a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza Sindaci**") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 sindaci effettivi e 1 sindaco supplente;
- (b) dalla lista che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che non risulti collegata in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi dello statuto e della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, con coloro che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza Sindaci (la "**Lista di Minoranza Sindaci**") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante sindaco effettivo – che assumerà la carica di Presidente del Collegio Sindacale – e l'altro sindaco supplente.
- 25.2 Nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto al voto presenti in Assemblea risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza relativa. Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la Lista di Maggioranza Sindaci abbia votato per un'altra lista l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale altra lista.
- 25.3 In caso venga presentata una sola lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e tutti i sindaci verranno eletti da tale lista, secondo il relativo ordine progressivo.
- 25.4 Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme ai requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza Sindaci o dall'unica lista e sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

25.5 Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con le maggioranze di legge, in modo comunque che sia assicurato il rispetto dei requisiti minimi previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

25.6 La presidenza del Collegio Sindacale spetta in tali ultimi casi, rispettivamente, al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata dall'Assemblea nel caso non sia stata presentata alcuna lista.

26. Cessazione e Sostituzione dei Sindaci

26.1 Nel caso vengano meno i requisiti previsti dalla legge e dai regolamenti *pro tempore* vigenti, il sindaco decade della carica.

26.2 In caso di cessazione di un sindaco, subentra il sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, a condizione che sia assicurato il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

26.3 Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue:

(a) qualora occorra sostituire sindaci tratti dalla Lista di Maggioranza Sindaci, la nomina avviene a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi;

(b) qualora, invece, occorra sostituire sindaci tratti dalla Lista di Minoranza Sindaci, la nomina avviene a maggioranza relativa, scegliendo fra i candidati indicati nella Lista di Minoranza Sindaci, ovvero, in subordine, nella lista che abbia riportato il terzo numero di voti, in entrambi i casi senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente sempre nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

26.4 In ogni caso, dovrà essere preventivamente presentata dai soci che intendono proporre un candidato la medesima documentazione inerente a quest'ultimo quale prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio Sindacale, se del caso a titolo di aggiornamento di quanto già presentato in tale sede.

26.5 Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci tratti dalla Lista di Minoranza Sindaci, l'Assemblea provvederà con a maggioranza relativa e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi, previa presentazione di candidature - corredate per ciascun candidato dalla medesima documentazione prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio Sindacale.

26.6 In difetto di candidature presentate come qui sopra previsto, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

26.7 Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

27. Riunioni del Collegio Sindacale

- 27.1 La convocazione del Collegio Sindacale è fatta dal Presidente del Collegio Sindacale con comunicazione scritta da trasmettere a ciascun sindaco effettivo almeno 5 (cinque) giorni di calendario prima della data fissata per l'adunanza o, nei casi di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione. L'avviso indica il luogo, il giorno, l'orario dell'adunanza e le materie all'ordine del giorno.
- 27.2 Le riunioni del collegio sindacale possono svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, secondo modalità indicate dal presente Statuto per il Consiglio di Amministrazione.

28. Remunerazione e Rimborsi dei Sindaci

- 28.1 La retribuzione annuale dei sindaci viene determinata dall'Assemblea all'atto della nomina, per l'intero periodo di durata del loro ufficio, in conformità alle leggi vigenti. Ad essi spetta anche il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

REVISIONE LEGALE

29. Revisione legale

- 29.1 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge, a cui l'incarico è conferito dall'Assemblea ordinaria su proposta motivata del Collegio Sindacale.
- 29.2 Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge vigenti.

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

30. Nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

- 30.1 Il Consiglio di Amministrazione (i) nomina e revoca un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale; (ii) ne determina la durata e (iii) gli conferisce adeguati poteri e mezzi per l'esercizio delle funzioni.
- 30.2 Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è nominato tra soggetti in possesso di una significativa esperienza professionale nel settore contabile, economico e finanziario, di almeno 5 anni, e degli eventuali ulteriori requisiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e/o dalla disciplina legale e regolamentare.

ESERCIZIO SOCIALE E BILANCIO - UTILI

31. Esercizio Sociale

- 31.1 Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.
- 31.2 Alla fine di ogni esercizio l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio, completo del conto economico e della nota integrativa, nonché di tutti gli altri documenti e prospetti richiesti dalla legge.

32. Utili

32.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio sono ripartiti come segue:

- (a) il 5% (cinque per cento) al fondo di riserva legale, fino a che non sia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- (b) il residuo ai soci con delibera assembleare, in proporzione alle quote di capitale sociale rispettivamente possedute, salvo diversa deliberazione dell'assemblea in sede di approvazione del bilancio cui tali utili netti si riferiscono.

32.2 Il pagamento dei dividendi va effettuato secondo le modalità e nei termini indicati dall'assemblea che approva la distribuzione degli stessi. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divengono esigibili, si prescrivono a favore della Società.

PARTI CORRELATE

33. Parti Correlate

33.1 La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alle procedure adottate in materia.

33.2 Le procedure adottate dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate potranno prevedere l'esclusione dal loro ambito di applicazione delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

33.3 Qualora sussistano ragioni di urgenza in relazione ad operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'Assemblea o che non debbano da questa essere autorizzate, il Consiglio di Amministrazione potrà approvare tali operazioni con parti correlate, da realizzarsi anche tramite Società controllate, in deroga alle usuali disposizioni procedurali previste nella procedura interna per operazioni con parti correlate adottate dalla Società, purché nel rispetto e alle condizioni previste dalla medesima procedura.

33.4 Qualora sussistano ragioni d'urgenza collegate a situazioni di crisi aziendale in relazione ad operazioni con parti correlate di competenza dell'Assemblea o che debbano da questa essere autorizzate, l'Assemblea potrà approvare tali operazioni in deroga alle usuali disposizioni procedurali previste nella procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla Società, purché nel rispetto e alle condizioni previste dalla medesima procedura. Qualora le valutazioni del Collegio Sindacale sulle ragioni dell'urgenza siano negative, l'Assemblea delibererà, oltre che con le maggioranze richieste dalla legge, anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci non correlati che partecipano all'assemblea, sempre che gli stessi rappresentino, al momento della votazione, almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto della Società. Qualora i soci non correlati presenti in assemblea non rappresentino la percentuale di capitale votante richiesta, sarà sufficiente, ai fini dell'approvazione dell'operazione, il raggiungimento delle maggioranze di legge.

SCIOGLIMENTO

34. Scioglimento e Liquidazione

- 34.1 Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della Società, l'assemblea stabilirà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori determinandone i poteri.

F.TO: GRAZIA VALENTINI

F.TO: CARLO VICO NOTAIO

IO SOTTOSCRITTO DOTT. CARLO VICO, NOTAIO IN BOLOGNA, CERTIFICO CHE LA PRESENTE COPIA SU
SUPPORTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE CARTACEO CONSERVATO NELLA MIA
RACCOLTA.

BOLOGNA, 16 maggio 2023

Assemblea:	GVS S.P.A.	03/05/2023
Capitale sociale in azioni:	175.000.000	
Capitale rappresentato in azioni:	155.997.867	
Percentuale azioni rappresentata sul capitale sociale:	89,1416%	
Diritti di voto totali:	285.000.000	
Diritti di voto rappresentati sui diritti di voto totali:	265.997.867	
Percentuale rappresentata sui diritti di voto:	93,3326%	

Beneficiario	Azioni	% sul capitale in azioni	% sulle azioni rappresentate	Diritti di voto	% sui diritti di voto totali	% sui diritti di voto rappresentati
7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	5.465.000	3,1229%	3,5033%	10.465.000	3,6719%	3,9342%
ABU DHABI PENSION FUND	3.167	0,0018%	0,0020%	3.167	0,0011%	0,0012%
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	17.860	0,0102%	0,0114%	17.860	0,0063%	0,0067%
ADVANCED SERIES TRUST AST T ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNIT	45.711	0,0261%	0,0293%	45.711	0,0160%	0,0172%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.340	0,0013%	0,0015%	2.340	0,0008%	0,0009%
ALLSPRING SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	424.646	0,2427%	0,2722%	424.646	0,1490%	0,1596%
ALLSPRING (LUX) WORLDWIDE FUND	26.164	0,0150%	0,0168%	26.164	0,0092%	0,0098%
ALLSPRING SPECIAL GLOBAL SMALL CAP FUND	229.488	0,1311%	0,1471%	229.488	0,0805%	0,0863%
AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIESGLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND	933.508	0,5334%	0,5984%	933.508	0,3275%	0,3509%
AMUNDI ACTIONS PME	149.262	0,0853%	0,0957%	149.262	0,0524%	0,0561%
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	2.286	0,0013%	0,0015%	2.286	0,0008%	0,0009%
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB	13.087	0,0075%	0,0084%	13.087	0,0046%	0,0049%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA	63.279	0,0362%	0,0406%	63.279	0,0222%	0,0238%
AMUNDI TRANSMISSION ACTIONS	539	0,0003%	0,0003%	539	0,0002%	0,0002%
AMUNDI TRANSMISSION PATRIMOINE	1.755	0,0010%	0,0011%	1.755	0,0006%	0,0007%
Arca Azioni Italia	199.954	0,1143%	0,1282%	199.954	0,0702%	0,0752%
Arca Economia Reale Bilanciato Italia 15	10.483	0,0060%	0,0067%	10.483	0,0037%	0,0039%
Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30	580.039	0,3315%	0,3718%	580.039	0,2035%	0,2181%
Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55	106.874	0,0611%	0,0685%	106.874	0,0375%	0,0402%

ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	141	0,0001%	0,0001%	141	0,0000%	
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	140.000	0,0800%	0,0897%	140.000	0,0491%	0,0526%
AXA WORLD FUNDS	300.000	0,1714%	0,1923%	300.000	0,1053%	0,1128%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	44.979	0,0257%	0,0288%	44.979	0,0158%	0,0169%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	7.500	0,0043%	0,0048%	7.500	0,0026%	0,0028%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	150.000	0,0857%	0,0962%	150.000	0,0526%	0,0564%
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	110.000	0,0629%	0,0705%	110.000	0,0386%	0,0414%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	50.000	0,0286%	0,0321%	50.000	0,0175%	0,0188%
BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP	1.742.488	0,9957%	1,1170%	1.742.488	0,6114%	0,6551%
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND	8.528	0,0049%	0,0055%	8.528	0,0030%	0,0032%
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	7.662	0,0044%	0,0049%	7.662	0,0027%	0,0029%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	328.817	0,1879%	0,2108%	328.817	0,1154%	0,1236%
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB	550	0,0003%	0,0004%	550	0,0002%	0,0002%
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	6.266	0,0036%	0,0040%	6.266	0,0022%	0,0024%
CAISSE DE RETRAITE D'HYDRO-QUEBEC	47.406	0,0271%	0,0304%	47.406	0,0166%	0,0178%
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	5.957	0,0034%	0,0038%	5.957	0,0021%	0,0022%
CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI C	26.674	0,0152%	0,0171%	26.674	0,0094%	0,0100%
CFSIL-COMMONWEALTH GS FD 12	57.472	0,0328%	0,0368%	57.472	0,0202%	0,0216%
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	500.000	0,2857%	0,3205%	500.000	0,1754%	0,1880%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	27.356	0,0156%	0,0175%	27.356	0,0096%	0,0103%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	37.977	0,0217%	0,0243%	37.977	0,0133%	0,0143%
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	3.483	0,0020%	0,0022%	3.483	0,0012%	0,0013%
CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE	300.000	0,1714%	0,1923%	300.000	0,1053%	0,1128%
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	47.791	0,0273%	0,0306%	47.791	0,0168%	0,0180%
CORTEVA AGRISCIENCE DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST.	15.977	0,0091%	0,0102%	15.977	0,0056%	0,0060%
EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT	2.670	0,0015%	0,0017%	2.670	0,0009%	0,0010%
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	8.996	0,0051%	0,0058%	8.996	0,0032%	0,0034%
EURIZON AM SICAV	79.000	0,0451%	0,0506%	79.000	0,0277%	0,0297%
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	363.999	0,2080%	0,2333%	363.999	0,1277%	0,1368%
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	52.550	0,0300%	0,0337%	52.550	0,0184%	0,0198%
EURIZON FUND	224.700	0,1284%	0,1440%	224.700	0,0788%	0,0845%

EURIZON PIR ITALIA AZIONI	15.632	0,0089%	0,0100%	15.632	0,0055%	
EURIZON PROGETTO ITALIA 20	96.029	0,0549%	0,0616%	96.029	0,0337%	0,0361%
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	285.166	0,1630%	0,1828%	285.166	0,1001%	0,1072%
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	103.124	0,0589%	0,0661%	103.124	0,0362%	0,0388%
FIAM GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	183.800	0,1050%	0,1178%	183.800	0,0645%	0,0691%
FIDELITY ADVISOR SERIES VIII: FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	28.462	0,0163%	0,0182%	28.462	0,0100%	0,0107%
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	18.777	0,0107%	0,0120%	18.777	0,0066%	0,0071%
FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	1.137.134	0,6498%	0,7289%	1.137.134	0,3990%	0,4275%
FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY CENTRAL FUND - ALL CAP SUBPORTFOLIO	115.000	0,0657%	0,0737%	115.000	0,0404%	0,0432%
FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST	11.700	0,0067%	0,0075%	11.700	0,0041%	0,0044%
FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY MULTIASSET BASE FUND	38.400	0,0219%	0,0246%	38.400	0,0135%	0,0144%
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES OVERSEAS FUND	869.538	0,4969%	0,5574%	869.538	0,3051%	0,3269%
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES SELECT INTERNATIO	739	0,0004%	0,0005%	739	0,0003%	0,0003%
FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	798	0,0005%	0,0005%	798	0,0003%	0,0003%
FIDELITY OVERSEAS FUND	528.100	0,3018%	0,3385%	528.100	0,1853%	0,1985%
FIDELITY VIP OVERSEAS PORTFOLIO	109.736	0,0627%	0,0703%	109.736	0,0385%	0,0413%
FIDEURAM AM SGR - FIDEURAM ITALIA	13.000	0,0074%	0,0083%	13.000	0,0046%	0,0049%
FIDEURAM AM SGR - PIANO AZIONI ITALIA	479.000	0,2737%	0,3071%	479.000	0,1681%	0,1801%
FIDEURAM AM SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	45.000	0,0257%	0,0288%	45.000	0,0158%	0,0169%
FIDEURAM AM SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	105.000	0,0600%	0,0673%	105.000	0,0368%	0,0395%
FINANCIAL INVESTORS TRUST	2.062	0,0012%	0,0013%	2.062	0,0007%	0,0008%
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	259.449	0,1483%	0,1663%	259.449	0,0910%	0,0975%
FONDITALIA	127.000	0,0726%	0,0814%	127.000	0,0446%	0,0477%
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	1.136	0,0006%	0,0007%	1.136	0,0004%	0,0004%
FOREST FOUNDATION	283	0,0002%	0,0002%	283	0,0001%	0,0001%
FRANKLIN ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	290.290	0,1659%	0,1861%	290.290	0,1019%	0,1091%
GOVERNMENT OF NORWAY	30.258	0,0173%	0,0194%	30.258	0,0106%	0,0114%
GRANDEUR PEAK INTERNATIONAL	300.176	0,1715%	0,1924%	300.176	0,1053%	0,1128%
GVS GROUP SRL	105.000.000	60,0000%	67,3086%	210.000.000	73,6842%	78,9480%
IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	11.827	0,0068%	0,0076%	11.827	0,0041%	0,0044%
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	872	0,0005%	0,0006%	872	0,0003%	0,0003%

INTERFUND SICAV	7.000	0,0040%	0,0045%	7.000	0,0025%	
INTERNATIONAL MONETARY FUND	873	0,0005%	0,0006%	873	0,0003%	0,0003%
INVESCO EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND UK	1.114.595	0,6369%	0,7145%	1.114.595	0,3911%	0,4190%
INVESCO FUNDS	3.041.565	1,7380%	1,9497%	3.041.565	1,0672%	1,1435%
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	301.015	0,1720%	0,1930%	301.015	0,1056%	0,1132%
INVESCO GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND UK	843.162	0,4818%	0,5405%	843.162	0,2958%	0,3170%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	7.273	0,0042%	0,0047%	7.273	0,0026%	0,0027%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	421	0,0002%	0,0003%	421	0,0001%	0,0002%
INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST GLOBAL SMALL CAP KL	67.778	0,0387%	0,0434%	67.778	0,0238%	0,0255%
INVESTERINGSFORENINGEN WEALTH INVEST, ALLSPRING SMALL CAP AKTIER	116.090	0,0663%	0,0744%	116.090	0,0407%	0,0436%
INVESTITORI PIAZZA AFFARI	85.700	0,0490%	0,0549%	85.700	0,0301%	0,0322%
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	338.811	0,1936%	0,2172%	338.811	0,1189%	0,1274%
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	14.301	0,0082%	0,0092%	14.301	0,0050%	0,0054%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	8.308	0,0047%	0,0053%	8.308	0,0029%	0,0031%
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	128.000	0,0731%	0,0821%	128.000	0,0449%	0,0481%
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	47.996	0,0274%	0,0308%	47.996	0,0168%	0,0180%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	237.337	0,1356%	0,1521%	237.337	0,0833%	0,0892%
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	1.280	0,0007%	0,0008%	1.280	0,0004%	0,0005%
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	5.623	0,0032%	0,0036%	5.623	0,0020%	0,0021%
ISHARES VII PLC	62.189	0,0355%	0,0399%	62.189	0,0218%	0,0234%
JESSELTON GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND LP	9.437	0,0054%	0,0060%	9.437	0,0033%	0,0035%
LEGAL & GENERAL ICAV.	180	0,0001%	0,0001%	180	0,0001%	0,0001%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	1.742	0,0010%	0,0011%	1.742	0,0006%	0,0007%
LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	7.889	0,0045%	0,0051%	7.889	0,0028%	0,0030%
LMAP IRELAND ICAV - LMAP 909.	122	0,0001%	0,0001%	122	0,0000%	0,0000%
LMdG SMID CAP	29.297	0,0167%	0,0188%	29.297	0,0103%	0,0110%
LO Funds - Continental Europe Family Leaders	250.000	0,1429%	0,1603%	250.000	0,0877%	0,0940%
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	33	0,0000%	0,0000%	33	0,0000%	0,0000%
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND	15.996	0,0091%	0,0103%	15.996	0,0056%	0,0060%
LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	32.252	0,0184%	0,0207%	32.252	0,0113%	0,0121%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	248.092	0,1418%	0,1590%	248.092	0,0870%	0,0933%

MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND - MWCCF WORLD TOPS 130/30 FUND	272	0,0002%	0,0002%	272	0,0001%	
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND - MWCCF WORLD TOPS 150/50 FUND	26	0,0000%	0,0000%	26	0,0000%	0,0000%
MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID & SMALL CAP ITALY	360.000	0,2057%	0,2308%	360.000	0,1263%	0,1353%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	1.645.296	0,9402%	1,0547%	1.645.296	0,5773%	0,6185%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	2.363.054	1,3503%	1,5148%	2.363.054	0,8291%	0,8884%
MERCER GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	233.859	0,1336%	0,1499%	233.859	0,0821%	0,0879%
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	126.750	0,0724%	0,0813%	126.750	0,0445%	0,0477%
MERCER QIF FUND PLC	8.310	0,0047%	0,0053%	8.310	0,0029%	0,0031%
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	23.841	0,0136%	0,0153%	23.841	0,0084%	0,0090%
MGI FUNDS PLC	235.415	0,1345%	0,1509%	235.415	0,0826%	0,0885%
MH EDRAM EURO SMIDCAP	425.000	0,2429%	0,2724%	425.000	0,1491%	0,1598%
MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST	54.610	0,0312%	0,0350%	54.610	0,0192%	0,0205%
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR	3.313	0,0019%	0,0021%	3.313	0,0012%	0,0012%
MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDSPLC	7.256	0,0041%	0,0047%	7.256	0,0025%	0,0027%
NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	4.634	0,0026%	0,0030%	4.634	0,0016%	0,0017%
NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.	2.149	0,0012%	0,0014%	2.149	0,0008%	0,0008%
NFS LIMITED	1.104	0,0006%	0,0007%	1.104	0,0004%	0,0004%
NORDEA 1 SICAV	306.903	0,1754%	0,1967%	306.903	0,1077%	0,1154%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	5.302	0,0030%	0,0034%	5.302	0,0019%	0,0020%
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	54.844	0,0313%	0,0352%	54.844	0,0192%	0,0206%
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	13.326	0,0076%	0,0085%	13.326	0,0047%	0,0050%
NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	1	0,0000%	0,0000%	1	0,0000%	0,0000%
NOVA SCOTIA TEACHERS'PENSION FUND	903	0,0005%	0,0006%	903	0,0003%	0,0003%
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	2.186	0,0012%	0,0014%	2.186	0,0008%	0,0008%
ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	108.200	0,0618%	0,0694%	108.200	0,0380%	0,0407%
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	21.563	0,0123%	0,0138%	21.563	0,0076%	0,0081%
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	36.000	0,0206%	0,0231%	36.000	0,0126%	0,0135%
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT	36.658	0,0209%	0,0235%	36.658	0,0129%	0,0138%
PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND	7.553	0,0043%	0,0048%	7.553	0,0027%	0,0028%
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	1.700	0,0010%	0,0011%	1.700	0,0006%	0,0006%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.712	0,0027%	0,0030%	4.712	0,0017%	0,0018%

PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	31.095	0,0178%	0,0199%	31.095	0,0109%	
ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	67.632	0,0386%	0,0434%	67.632	0,0237%	0,0254%
ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	1.709.551	0,9769%	1,0959%	1.709.551	0,5998%	0,6427%
RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL	10.814	0,0062%	0,0069%	10.814	0,0038%	0,0041%
SANOFI ACTIONS EUROPE PME ETI	204.796	0,1170%	0,1313%	204.796	0,0719%	0,0770%
Schroder European Small Mid Cap Value Fund ex UK Schroder Inv Mgmt Switzerland AG	465.500	0,2660%	0,2984%	465.500	0,1633%	0,1750%
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	139.082	0,0795%	0,0892%	139.082	0,0488%	0,0523%
SMALLCAP WORLD FUND INC	8.720.038	4,9829%	5,5898%	8.720.038	3,0597%	3,2782%
SOUTHERN CALIFORNIA PERMANENTE MEDICAL GROUP MASTER TRUST	11.231	0,0064%	0,0072%	11.231	0,0039%	0,0042%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	956	0,0005%	0,0006%	956	0,0003%	0,0004%
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	3.128	0,0018%	0,0020%	3.128	0,0011%	0,0012%
SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	2.086	0,0012%	0,0013%	2.086	0,0007%	0,0008%
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	20.169	0,0115%	0,0129%	20.169	0,0071%	0,0076%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	22.346	0,0128%	0,0143%	22.346	0,0078%	0,0084%
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	178.230	0,1018%	0,1143%	178.230	0,0625%	0,0670%
STATE OF CALIFORNIA SAVINGS PLUS PROGRAM MASTER TRUST	89.178	0,0510%	0,0572%	89.178	0,0313%	0,0335%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	26.359	0,0151%	0,0169%	26.359	0,0092%	0,0099%
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	201	0,0001%	0,0001%	201	0,0001%	0,0001%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	3.164	0,0018%	0,0020%	3.164	0,0011%	0,0012%
STEWARDSHIP PARA GLB	472	0,0003%	0,0003%	472	0,0002%	0,0002%
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR DE BOUWNIJVERHEID	302.612	0,1729%	0,1940%	302.612	0,1062%	0,1138%
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	6.096	0,0035%	0,0039%	6.096	0,0021%	0,0023%
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	2.563	0,0015%	0,0016%	2.563	0,0009%	0,0010%
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	54.565	0,0312%	0,0350%	54.565	0,0191%	0,0205%
STRATEGIC PARTNERSHIP FUND NB LLC	17.331	0,0099%	0,0111%	17.331	0,0061%	0,0065%
T. ROWE PRICE FUNDS B SICAV	570	0,0003%	0,0004%	570	0,0002%	0,0002%
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	68.518	0,0392%	0,0439%	68.518	0,0240%	0,0258%
T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.	14.569	0,0083%	0,0093%	14.569	0,0051%	0,0055%
T. ROWE PRICE GLOBAL INDUSTRIALS FUND	128.733	0,0736%	0,0825%	128.733	0,0452%	0,0484%
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	3.091.386	1,7665%	1,9817%	3.091.386	1,0847%	1,1622%
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST	452.341	0,2585%	0,2900%	452.341	0,1587%	0,1701%

T. ROWE PRICE MULTI-STRATEGY TOTAL RETURN FUND, INC.	2.465	0,0014%	0,0016%	2.465	0,0009%	0,0015%
TAXMANAGED INTERNATIONAL EQUITYPORTFOLIO	4.062	0,0023%	0,0026%	4.062	0,0014%	0,0015%
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	32.230	0,0184%	0,0207%	32.230	0,0113%	0,0121%
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	89.804	0,0513%	0,0576%	89.804	0,0315%	0,0338%
THE BANK OF KOREA	42.525	0,0243%	0,0273%	42.525	0,0149%	0,0160%
THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	4.161	0,0024%	0,0027%	4.161	0,0015%	0,0016%
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND PPIT FOR TAX EXEMPT QII	3.848	0,0022%	0,0025%	3.848	0,0014%	0,0014%
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: LM GLOBAL PREMIER SMALL CAP EQUITY MOTHER FUND	127.602	0,0729%	0,0818%	127.602	0,0448%	0,0480%
THE METHODIST HOSPITAL	50.935	0,0291%	0,0327%	50.935	0,0179%	0,0191%
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	2.222	0,0013%	0,0014%	2.222	0,0008%	0,0008%
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	10.636	0,0061%	0,0068%	10.636	0,0037%	0,0040%
THE WELLINGTON TR CO NATL ASSOCMULTIPLE COLLECTIVE INVEST FDSTR II	196.819	0,1125%	0,1262%	196.819	0,0691%	0,0740%
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	200	0,0001%	0,0001%	200	0,0001%	0,0001%
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	335.687	0,1918%	0,2152%	335.687	0,1178%	0,1262%
UBS LUX FUND SOLUTIONS	14.488	0,0083%	0,0093%	14.488	0,0051%	0,0054%
UNISYS MASTER TRUST	36.261	0,0207%	0,0232%	36.261	0,0127%	0,0136%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	2.293	0,0013%	0,0015%	2.293	0,0008%	0,0009%
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	538.123	0,3075%	0,3450%	538.123	0,1888%	0,2023%
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	503	0,0003%	0,0003%	503	0,0002%	0,0002%
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	9.878	0,0056%	0,0063%	9.878	0,0035%	0,0037%
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	145.272	0,0830%	0,0931%	145.272	0,0510%	0,0546%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	9.412	0,0054%	0,0060%	9.412	0,0033%	0,0035%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	55.560	0,0317%	0,0356%	55.560	0,0195%	0,0209%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	411.814	0,2353%	0,2640%	411.814	0,1445%	0,1548%
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	253.689	0,1450%	0,1626%	253.689	0,0890%	0,0954%
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	9.394	0,0054%	0,0060%	9.394	0,0033%	0,0035%
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	840	0,0005%	0,0005%	840	0,0003%	0,0003%
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	748	0,0004%	0,0005%	748	0,0003%	0,0003%
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	10.181	0,0058%	0,0065%	10.181	0,0036%	0,0038%
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	33.321	0,0190%	0,0214%	33.321	0,0117%	0,0125%
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	902.634	0,5158%	0,5786%	902.634	0,3167%	0,3383%

VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	37.723	0,0216%	0,0242%	37.723	0,0132%	
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	133	0,0001%	0,0001%	133	0,0000%	0,0001%
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	1.729	0,0010%	0,0011%	1.729	0,0006%	0,0007%
WANGER INTERNATIONAL	164.075	0,0938%	0,1052%	164.075	0,0576%	0,0617%
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	25.203	0,0144%	0,0162%	25.203	0,0088%	0,0095%
WELLINGTON - IG GLOBAL EQUITY HEDGE POOL	23.097	0,0132%	0,0148%	23.097	0,0081%	0,0087%
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	84.174	0,0481%	0,0540%	84.174	0,0295%	0,0316%
WTCN COMMON TRUST FUNDS TRUST INT SMALL CAP OPPORTUNITI	167.528	0,0957%	0,1074%	167.528	0,0588%	0,0630%
XTRACKERS	10.038	0,0057%	0,0064%	10.038	0,0035%	0,0038%
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	282	0,0002%	0,0002%	282	0,0001%	0,0001%
	155.997.867	89,1416%	100,0000%	265.997.867	93,3326%	100,0000%

Legenda delle delibere poste in votazione

PARTE ORDINARIA:

1. Bilancio al 31 dicembre 2022 e proposta di destinazione dell'utile di esercizio:
 - a. approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022. Presentazione della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.
 - b. deliberazioni relative alla destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999:
 - a. deliberazione sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.
 - b. deliberazione sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.
3. Approvazione del "Piano di Performance Shares GVS 2023-2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, previa revoca, per la parte rimasta ineseguita, della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 28 aprile 2022; Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - a. determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
 - b. determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione.
 - c. nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
 - d. nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
 - e. determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
6. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2023-2025:
 - a. nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci Supplenti.
 - b. determinazione del compenso annuo dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

PARTE STRAORDINARIA:

1. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile e anche in più tranches, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, per un importo di massimi Euro 23.000,00 da imputarsi per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 2.300.000 azioni, da assegnare ai beneficiari del "Piano di Performance Shares GVS 2023-2025"; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Modifiche dello Statuto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Diritti di voto totale: 285.000.000

Diritti di voto rappresentati: 265.997.867

Percentuale dei diritti di voto rappresentati: 93,3326%

265.997.867		PARTE ORDINARIA													PARTE STRAORDINARIA	
N° voti	Denominazione	1.A	1.B	2.A	2.B	3	4	5.A	5.B	5.C	5.D	5.E	6.A	6.C	1	2
1.137.134	FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	F	F	C	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
164.075	WANGER INTERNATIONAL	F	F	C	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
3.848	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: FIDELITY SELECT GLOBAL SMALL CAP FUND PPIT FOR TAX EXEMPT QII	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
869.538	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES OVERSEAS FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
11.700	FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY INSTITUTIONAL TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
38.400	FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY MULTIASSET BASE FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
798	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
11.231	SOUTHERN CALIFORNIA PERMANENTE MEDICAL GROUP MASTER TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
10.000.000	7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
465.000	7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
28.462	FIDELITY ADVISOR SERIES VIII: FIDELITY ADVISOR OVERSEAS FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
183.800	FIAM GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
739	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES SELECT INTERNATIO	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
115.000	FIDELITY INTERNATIONAL EQUITY CENTRAL FUND - ALL CAP SUBPORTFOLIO	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
528.100	FIDELITY OVERSEAS FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
109.736	FIDELITY VIP OVERSEAS PORTFOLIO	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
36.261	UNISYS MASTER TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
903	NOVA SCOTIA TEACHERS'PENSION FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F

1	NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
26.164	ALLSPRING (LUX) WORLDWIDE FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
300.000	AXA WORLD FUNDS	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
55.998	ALLSPRING SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
368.648	ALLSPRING SPECIAL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
235.415	MGI FUNDS PLC	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
4.161	THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
283	FOREST FOUNDATION	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
472	STEWARDSHIP PARA GLB	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
33	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
310.400	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.670	EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
17.860	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
140.000	AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
282	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
36.658	POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
6.096	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
200	TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.136	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
54.844	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
54.610	MICHIGAN CATHOLIC CONFERENCE MASTER PENSION TRUST	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
8.996	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
13.326	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
5.302	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
5.302	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	F	F	F	F	F	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F

133	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
21.563	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
912	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
61	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
108.200	ORANGE COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
233.859	MERCER GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
114.360	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
300.000	CM-AM ENTREPRENEURS EUROPE	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.700	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
116.090	INVESTERINGSFORENINGEN WEALTH INVEST, ALLSPRING SMALL CAP AKTIER	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
229.488	ALLSPRING SPECIAL GLOBAL SMALL CAP FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
4.062	TAXMANAGED INTERNATIONAL EQUITYPORTFOLIO	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.249	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
421	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.563	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.273	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
89.178	STATE OF CALIFORNIA SAVINGS PLUS PROGRAM MASTER TRUST	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
30.000	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
36.000	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
110.000	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.500	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
106.874	Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
199.954	Arca Azioni Italia	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
580.039	Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
10.483	Arca Economia Reale Bilanciato Italia 15	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F

44.979	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
150.000	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
20.000	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
250.000	LO Funds - Continental Europe Family Leaders	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
26.674	CARPIMKO PTES ET MOYENN CAPI C	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
29.297	LMdG SMID CAP	F	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
228.203	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
20.508	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
902.634	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.091.386	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
10.181	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
68.518	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
14.569	T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
452.341	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
80.106	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
570	T. ROWE PRICE FUNDS B SICAV	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
9.878	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.465	T. ROWE PRICE MULTI-STRATEGY TOTAL RETURN FUND, INC.	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
26.359	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
122	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
550	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
128.733	T. ROWE PRICE GLOBAL INDUSTRIALS FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
411.814	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
55.560	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F

1.729	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
47.791	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
54.565	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
503	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
4.532	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
626	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
28.789	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
48.476	ISHARES VII PLC	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
45.294	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.702	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
13.713	ISHARES VII PLC	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
15.977	CORTEVA AGRISCIENCE DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST.	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.645.296	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.363.054	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.662	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
18.777	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
27.356	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
45.711	ADVANCED SERIES TRUST AST T ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNIT	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
253.689	VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
145.272	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
9.437	JESSELTON GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND LP	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
30.258	GOVERNMENT OF NORWAY	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
141	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
9.394	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F

840	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
205.000	EURIZON FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
79.000	EURIZON AM SICAV	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
538.123	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
50.935	THE METHODIST HOSPITAL	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
9.412	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
37.723	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.062	FINANCIAL INVESTORS TRUST	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
19.700	EURIZON FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
8.528	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
873	INTERNATIONAL MONETARY FUND	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
285.166	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
103.124	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
52.550	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
96.029	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
15.632	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
363.999	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
872	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.838	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.428	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
300.176	GRANDEUR PEAK INTERNATIONAL	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.280	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
128.000	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
14.301	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
8.308	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
338.811	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
237.337	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
5.623	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	F	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.709.551	ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	F	F	F	C	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
7.889	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	F	F	F	C	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F

127.602	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: LM GLOBAL PREMIER SMALL CAP EQUITY MOTHER FUND	F	F	F	C	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
67.632	ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	F	F	F	C	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
290.290	FRANKLIN ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	F	F	F	C	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
1.104	NFS LIMITED	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.167	ABU DHABI PENSION FUND	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.128	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
956	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
51.916	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
11.827	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
20.169	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.164	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.340	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
126.314	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.086	SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
401	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
14.542	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.403	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
25.203	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	C	F	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
11.009	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	A	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
10.347	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	A	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
16.621	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	A	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
5.201	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	A	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
84.603	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	A	F	F	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
306.903	NORDEA 1 SICAV	F	F	C	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
67.778	INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST GLOBAL SMALL CAP KL	F	F	C	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
10.038	XTRACKERS	F	F	C	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F

57.472	CFSIL-COMMONWEALTH GS FD 12	F	F	C	F	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
85.700	INVESTITORI PIAZZA AFFARI	F	F	C	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
465.500	Schroder European Small Mid Cap Value Fund ex UK Schroder Inv Mgmt Switzerland AG	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
425.000	MH EDRAM EURO SMIDCAP	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.755	AMUNDI TRANSMISSION PATRIMOINE	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
149.262	AMUNDI ACTIONS PME	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
539	AMUNDI TRANSMISSION ACTIONS	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
204.796	SANOFI ACTIONS EUROPE PME ETI	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
2.286	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
13.087	Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
302.612	STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR DE BOUWNIJVERHEID	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.742	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
180	LEGAL & GENERAL ICAV.	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
12.390	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
8.310	MERCER QIF FUND PLC	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
63.279	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
248.092	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
32.252	LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
3.313	MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
4.634	NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
139.082	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
23.097	WELLINGTON - IG GLOBAL EQUITY HEDGE POOL	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
10.636	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
1.742.488	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
9.556	THE WELLINGTON TR CO NATL ASSOCMULTIPLE COLLECTIVE INVEST FDSTR II	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
84.174	WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F

39.362	THE WELLINGTON TR CO NATL ASSOCMULTIPLE COLLECTIVE INVEST FDSTR II	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
4.712	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
18.689	CAISSE DE RETRAITE D'HYDRO-QUEBEC	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
28.717	CAISSE DE RETRAITE D'HYDRO-QUEBEC	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
32.230	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
7.553	PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
2.293	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
17.331	STRATEGIC PARTNERSHIP FUND NB LLC	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
2.149	NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
147.901	THE WELLINGTON TR CO NATL ASSOCMULTIPLE COLLECTIVE INVEST FDSTR II	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
167.528	WTCN COMMON TRUST FUNDS TRUST INT SMALL CAP OPPORTUNITI	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
2.186	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
328.680	INVESCO FUNDS	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
376.800	INVESCO FUNDS	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.966.536	INVESCO FUNDS	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
369.549	INVESCO FUNDS	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
301.015	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
843.162	INVESCO GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND UK	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
1.114.595	INVESCO EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND UK	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
42.525	THE BANK OF KOREA	F	F	F	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
140.000.000	GVS GROUP SRL	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
70.000.000	GVS GROUP SRL	F	F	F	F	F	F	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
201	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C	C	F	C	F	F	L2	C	F	L2	F	F	F
259.449	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	F	F	C	C	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	F
18.789	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	C	F	L2	F	C	F
10.195	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	C	F	L2	F	C	F

2.111	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	C	F	L2	F	C	F
17.951	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	F	F	F	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.336	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	F	F	F	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
973	UBS LUX FUND SOLUTIONS	F	F	F	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
13.515	UBS LUX FUND SOLUTIONS	F	F	F	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
23.841	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY	F	F	F	F	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
500.000		A	A	A	A	A	A	A	A	L2	A	A	L2	A	A	A
3.483	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	F	F	C	C	C	C	C	C	L2	F	F	L2	F	C	F
26	MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND - MWCCF WORLD TOPS 150/50 FUND	F	F	C	C	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	C
122	LMAP IRELAND ICAV - LMAP 909.	F	F	C	C	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	C
272	MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND - MWCCF WORLD TOPS 130/30 FUND	F	F	C	C	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	C
15.996	LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV- LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND	F	F	C	C	C	C	F	F	L2	F	F	L2	F	C	C
360.000	MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID & SMALL CAP ITALY	N	N	N	N	N	N	F	F	L2	N	N	L2	F	N	N
13.000	FIDEURAM AM SGR - FIDEURAM ITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
479.000	FIDEURAM AM SGR - PIANO AZIONI ITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
105.000	FIDEURAM AM SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
45.000	FIDEURAM AM SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
127.000	FONDITALIA	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
7.000	INTERFUND SICAV	F	F	F	F	F	F	F	F	L2	A	F	L2	F	F	F
3.343	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	C	F	C	F
2.614	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	F	F	C	C	C	F	F	F	L2	F	F	C	F	C	F
10.814	RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL	F	F	C	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
7.256	MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDSPLC	F	F	C	C	F	F	F	F	L2	F	F	L2	F	F	F
8.720.038	SMALLCAP WORLD FUND INC	F	F	F	F	F	C	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F
933.508	AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIESGLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND	F	F	F	F	F	C	F	F	L1	F	F	L1	F	F	F