



**NICOLETTA SPINA**  
NOTAIO  
Via Tommaseo, 68 - Padova  
Tel. 049/8765985 - Fax 049/650984

N. 50924 Rep.

N. 22374 Racc.

**VERBALE DIFFERITO DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ "CAREL INDUSTRIES S.P.A."**

**DEL 14 SETTEMBRE 2023**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventitre, il giorno diciannove del mese di settembre.

19 settembre 2023

In Padova, nel mio studio in Via Niccolò Tommaseo n. 68, alle ore nove e minuti venti.

io sottoscritta dottoressa **Nicoletta Spina**, Notaio con sede in Padova, iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Padova, su richiesta del signor ROSSI LUCIANI Luigi, nato a Piove di Sacco (PD) il giorno 9 marzo 1945, domiciliato per la carica presso la sede della Società di cui infra in Brugine (PD), Via dell'Industria n. 11, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società per Azioni "**CAREL INDUSTRIES S.P.A.**" con sede in Brugine (PD), Via dell'Industria n. 11, capitale sociale di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) interamente versato, ripartito in 100.000.000 (centomilioni) di azioni ordinarie prive di valore nominale, Codice Fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova 04359090281, REA n. 383286, di seguito, per brevità, anche "**CAREL**", l'"**Emitte**nte" o la "**Società**",

**PROCEDO**

alla redazione del Verbale di Assemblea degli azionisti di detta Società, ed all'uopo do atto di quanto segue:

In data **14 (quattordici) settembre 2023 (duemilaventitré)** dalle ore 10:14 (dieci e minuti quattordici) alle ore 10:58 (dieci e minuti cinquantesimo) in Brugine (PD), Via Ardonghe n. 15 presso la palazzina denominata CAREL 5, si è tenuta l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti della predetta Società "**CAREL INDUSTRIES S.P.A.**", convocata, a norma di legge e di Statuto, in quel luogo e per quel giorno alle ore 10.00 in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

**"ORDINE DEL GIORNO**

**Parte Ordinaria**

1. Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Parte Straordinaria**

1. Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00, (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; relative modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti."

\* \* \*

È stato dal Presidente affidato a me Notaio, in sede di apertura dell'Assemblea, l'incarico di procedere alla redazione, anche non contestuale ai sensi dell'art. 2375 terzo comma del codice civile, del verbale dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della predetta Società alla quale io Notaio ho assistito in Brugine (PD), Via Ardonghe n. 15 presso la palazzina denominata CAREL 5 nel predetto giorno ed orario.

Aderendo a tale richiesta, io Notaio do atto di quanto segue.

Alle ore 10:14 (dieci e minuti quattordici) del giorno 14 settembre 2023 assume la Presidenza dell'Assemblea ordinaria e straordinaria, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto sociale, il Signor ROSSI LUCIANI Luigi, come sopra generalizzato, Presi-

**Registrato a Padova**

il 19/09/2023

N° 31465 S. 1T

Esatti € 200,00

dente del Consiglio di Amministrazione, che, anzitutto, rivolge un cordiale saluto, dando il benvenuto a tutti i partecipanti e che, con il consenso dei medesimi come *infra* precisato, affida a me Notaio l'incarico di redigere, ai sensi dell'art. 2375, terzo comma, del codice civile, il verbale in forma pubblica dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti.

Il Presidente quindi, tramite me Notaio,

ha constatato e fa constare che:

a) previa presentazione delle apposite comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, effettuate all'Emitteente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge, come previsto anche nell'avviso di convocazione, constatate le presenze, domanda a me Notaio di palesare che alle ore 10:15 (dieci e minuti quindici) sono presenti, in proprio o per delega, n. 369 (trecentosessantanove) aventi diritto rappresentanti n. 91.336.479 (novantunomilionitrecentotrentaseimilaquattrocentosettantanove) azioni ordinarie pari al 91,336% (novantuno virgola trecentotrentasei per cento) delle numero 100.000.000 (centomilioni) di azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e corrispondenti a numero 147.503.919 (centoquarantasettemilionicinquecentotremilanovecentodiciannove) diritti di voto pari al 94,452% (novantaquattro virgola quattrocentocinquantaquattro per cento) dei numero 156.167.440 (centocinquantaseimilionicentosessantasettemilaquattrocentoquaranta) diritti di voto complessivi relativi alla totalità delle azioni ordinarie ivi incluse le azioni per le quali è stata maturata la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 13 dello Statuto.

Persone presenti in sala: 3 (tre);

con riserva di comunicare in seguito le eventuali variazioni;

b) l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato in data 4 agosto 2023 sul sito internet della Società [www.carel.com](http://www.carel.com) nella Sezione "ir/assemblee" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), e, per estratto, ai sensi dell'art. 125-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF"), in data 5 agosto 2023 sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", come previsto dall'articolo 9 dello Statuto sociale e dal Regolamento Consob n. 11971/1999 recante norme di attuazione del TUF (il "Regolamento Emittenti") **per il giorno 14 settembre 2023 alle ore 10.00** in unica convocazione;

c) è stata quindi data lettura dell'"**ORDINE DEL GIORNO**" come sopra riportato, ed a me Notaio è conferito incarico di redigere il verbale dell'Assemblea.

Il Presidente

precisa ed attesta quindi che:

\* è del Consiglio di Amministrazione sono presenti:

se medesimo ROSSI LUCIANI Luigi, nato a Piove di Sacco (PD) il 9 marzo 1945, Presidente del Consiglio di Amministrazione, ed i Consiglieri:

NALINI Francesco nato a Frascati il 25 giugno 1973 (Amministratore delegato),

ROSSI LUCIANI Carlotta, nata a Piove di Sacco (PD) il 31 ottobre 1982 (consigliera esecutiva),

DONALISIO Cinzia nata a La Spezia (SP) l'11 agosto 1960 (consigliera indipendente),

MANNA Marina nata a Foggia il 26 luglio 1960 (consigliera indipendente),

FILIPPINI Maria Grazia nata a Ghedi il 16 giugno 1964 (consigliera indipendente);

mentre è assente giustificato il Consigliere NALINI Luigi nato a Roma il giorno 8 aprile 1946 (Vice Presidente Esecutivo);

\* è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone di:

PRANDI Paolo nato a Brescia il 23 marzo 1961 (Presidente del Collegio Sindaca-

le),

BOZZOLAN Saverio nato a Padova il giorno 2 aprile 1967 (Sindaco effettivo),

CIVOLANI Claudia, nata a Padova il 16 aprile 1966 (Sindaca effettiva),

è presente altresì, ammesso ad assistere all'assemblea, il dott. Gallio Fabio, Sindaco Supplente;

- si dà atto che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, è stata messa a disposizione presso la sede sociale, nonché pubblicata sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage.

Il Presidente dichiara ed attesta quindi:

- che sono state dal medesimo Presidente **accertate con esito positivo l'identità e la legittimazione dei presenti** ad intervenire alla presente Assemblea, anche mediante appositi incaricati;

- che pertanto la presente Assemblea è **validamente costituita in unica convocazione in sede ordinaria e straordinaria** e quindi atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Viene dal Presidente attestato e fatto constare tramite me Notaio:

- che il capitale sociale della Società, ammontante ad Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) è interamente versato ed è suddiviso in n. 100.000.000 (centomilioni) di azioni ordinarie senza indicazione di valore nominale ciascuna delle quali attribuisce il diritto ad un 1 (un) voto, salvo:

\* le n. 36.167.433 (trentaseimilionicentosessantasettemilaquattrocentotrentatrè) azioni, e

\* le n. 20.000.007 (ventimilionesette) azioni,

per le quali rispettivamente gli azionisti "Luigi Rossi Luciani S.p.a." e "Athena S.p.A." (già "Luigi Nalini S.p.a.") hanno conseguito la maggiorazione del diritto di voto, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, come *infra* specificato;

- che il numero totale dei diritti di voto esercitabili in Assemblea è pertanto pari a 156.167.440 (centocinquantaseimilionicentosessantasettemilaquattrocentoquaranta);

- che la Società non ha emesso azioni munite di particolari diritti, salvo quanto previsto dall'art. 13 dello Statuto sociale con riguardo al voto maggiorato;

- che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Milan, Segmento STAR, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né è pervenuta la presentazione di nuove proposte di delibera, ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF;

- che, come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato ai sensi dell'art. 135-undecies del T.U.F. e dell'art. 10 dello Statuto sociale Monte Titoli S.p.A. quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle istruzioni di voto su tutte od alcune delle proposte all'ordine del giorno e ha messo a disposizione, sul sito internet della Società [www.carel.com](http://www.carel.com) ovvero presso la sede sociale, apposito modulo di delega e che il rappresentante designato ha comunicato alla Società che, nel termine di legge, **non** sono pervenute deleghe da parte degli aventi diritto;

- che per gli azionisti intervenuti in Assemblea è pervenuta alla Società nei termini di legge la comunicazione dell'intermediario abilitato, attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale.

\* \* \*

Viene dichiarato e fatto constare inoltre:

- che, come comunicato in data 4 gennaio 2023, a far data dal 1° gennaio 2023, l'**E-**mittente non è più qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *w-quater*.1), del TUF e dell'art. 2-ter del Regolamento Emittenti. CAREL, che rivestiva la qualifica di PMI in base al solo criterio del fatturato, ha mantenuto tale qualifica fino al termine dell'esercizio 2022, per gli effetti del regime transitorio previsto dall'art. 44-bis, comma 2, del D.L. n. 76/2020, coordinato con la legge di conversione n. 120/2020. Pertanto, la quota di partecipazione minima oggetto di comunicazione ai sensi dell'art. 120 del TUF è pari al 3% (tre per cento) del capitale sociale anziché al 5% (cinque per cento).

Si riportano di seguito le informazioni sulle partecipazioni al capitale sociale della Società con riferimento alla soglia del 3% (tre per cento) secondo le risultanze del libro soci, delle comunicazioni previste dall'art. 120 del TUF, e di altre informazioni a disposizione:

\* "Luigi Rossi Luciani S.a.p.a." n. 36.184.141 (trentaseimilionicentottantaquattromilacentoquarantuno) azioni pari a circa il 36,18% (trentasei virgola diciotto per cento) del capitale, con diritti di voto 72.351.574 (settantaduemilionitrecentocinquantunomilacinquecentosettantaquattro), pari al 46,33% (quarantasei virgola trentatré per cento) del totale dei diritti di voto (comunione indivisa dei signori Rossi Luciani Carlotta, Rossi Luciani Cecilia, Rossi Luciani Vittorio);

\* "Athena S.p.A." n. 20.000.007 (ventimilionisette) azioni pari a circa il 20% (venti per cento) del capitale, con diritti di voto 40.000.014 (quarantamilioniquattordici) pari al 25,61% (venticinque virgola sessantuno per cento) del totale dei diritti di voto (comunione indivisa dei signori Nalini Valerio, Nalini Francesco, Nalini Chiara);

\* "7 Industries B.V." n. 5.002.296 (cinquemilioniduemiladuecentonovantasei) azioni pari a circa il 5,00% (cinque virgola zero zero per cento) del capitale, con diritti di voto 5.002.296 (cinquemilioniduemiladuecentonovantasei) pari a circa il 3,20% (tre virgola venti per cento) del totale dei diritti di voto;

- che alla data odierna la Società detiene complessive n. 6.355 (seimilatrecentocinquantacinque) azioni proprie, pari a circa lo 0,0064% (zero virgola zero zero sessantaquattro per cento) delle azioni componenti il capitale sociale;

- che l'elenco nominativo degli aventi diritto partecipanti, in proprio o per delega, all'Assemblea, con l'indicazione delle rispettive azioni e, in caso di delega, il socio delegante, nonché i soggetti eventualmente votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori o usufruttuari, oltre all'indicazione della presenza per ciascuna votazione, nonché l'espressione del relativo voto, completato dei nominativi di coloro che, eventualmente, intervengono successivamente o si allontanano prima di ciascuna votazione, costituisce allegato del verbale assembleare, sub Allegato "A";

- che in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ai sensi degli articoli 136 e seguenti del TUF.

Viene fatta constare l'esistenza di **patti parasociali** rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF, e precisamente:

- **un patto di sindacato di voto** tra Luigi Rossi Luciani S.a.p.a. e Athena S.p.A. (già Luigi Nalini S.a.p.a.) stipulato in data 10 giugno 2018, ai sensi dell'art. 122, comma 1 del TUF; attualmente, il patto di sindacato di voto ha ad oggetto n. 56.184.148 (cinquantaseimilionicentottantaquattromilacentoquarantotto) azioni di CAREL INDUSTRIES S.p.A., pari al 56,18% (cinquantasei virgola diciotto per cento) del capitale sociale della Società, rappresentative di n. 112.351.588 (centododiciemilionitrecentocinquantunomilacinquecentottantotto) diritti di voto (ad esito della maggiorazione del diritto di voto delle azioni di titolarità della Luigi Rossi Lu-

ciani S.a.p.a. e della Athena S.p.A. (già Luigi Nalini S.a.p.a.) ai sensi dello Statuto vigente), costituenti complessivamente il 71,94% (settantuno virgola novantaquattro per cento) circa del capitale sociale con diritto di voto della Società;

- inoltre, in data 27 luglio 2015, i signori Cecilia Rossi Luciani, Carlotta Rossi Luciani e Vittorio Rossi Luciani, titolari di una partecipazione pari al 99,99% (novantanove virgola novantanove per cento) della Società LUIGI ROSSI LUCIANI S.A.P.A. a titolo di nuda proprietà con diritto di voto in regime di comunione per parti uguali tra loro, hanno stipulato un **Regolamento per disciplinare la Comunione** che contiene, *inter alia*, **pattuizioni parasociali aventi natura di sindacato di voto e di sindacato di blocco** ai sensi dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. b) del TUF.

Per maggiori informazioni, sia sul patto che sul Regolamento, viene rammentato che **l'estratto dei patti parasociali è pubblicato sul sito internet della Consob e sul sito internet della Società** all'indirizzo [www.carel.com](http://www.carel.com), sezione Investor & Governance/Corporate Governance/Patti Parasociali, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Viene quindi informata l'Assemblea:

- che **è stata effettuata la verifica di rispondenza delle deleghe**, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile e degli artt. 135-*novies* e 135-*undecies* del TUF;

- che, in ossequio alle disposizioni Consob, e secondo quanto previsto dal Regolamento Assembleare della Società, pur essendo consentito assistere all'odierna Assemblea ad esperti, ad analisti finanziari, a giornalisti qualificati, ai responsabili della Società di revisione "DELOITTE & TOUCHE SPA", non se ne è riscontrata la presenza;

- che sono presenti all'Assemblea alcuni dirigenti e dipendenti della Società e altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile per le necessità relative allo svolgimento della stessa;

- che, su richiesta dei Soci, la sintesi degli interventi effettuati, pertinenti agli argomenti all'ordine del giorno, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel presente verbale;

- che dal presente verbale, anche per allegato, risulteranno i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti, o si sono allontanati prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute.

\* \* \*

Si 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 agli articoli 120 e 122, primo comma, del TUF, concernenti rispettivamente le partecipazioni rilevanti ed i patti parasociali.

Si invita a segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120 e 122 del TUF e dell'articolo 2373 del Codice Civile e non vengono segnalate carenze di legittimazione al voto.

Viene ricordato ai presenti che gli interventi e le domande devono riguardare esclusivamente gli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, facendo preghiera agli Azionisti che intendano intervenire alla discussione di contenere gli interventi in convenienti limiti di tempo, e precisamente in cinque minuti.

Al termine di tutti gli interventi verranno fornite le risposte alle richieste, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo limitato di tempo. E' possibile chiedere la parola una seconda volta, per una durata non superiore ad ulteriori cinque minuti, unicamente al fine di effettuare una replica, o formulare una di-

chiarazione di voto.

Si comunica che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

Si comunicano le modalità tecniche di gestione delle votazioni:

- all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni legittimato ha ricevuto, in aggiunta alla documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno, una scheda di partecipazione e votazione;

- le votazioni relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari così come le votazioni sui punti all'ordine del giorno saranno effettuate per alzata di mano, con obbligo, per coloro che esprimono voto contrario o astenuto, di comunicare il nominativo e il numero di azioni portate in proprio e/o per delega;

- quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione, si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito. I votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione;

- i legittimati al voto presenti in sala che non si saranno registrati come contrari o astenuti saranno considerati votanti a favore;

- nel corso dell'Assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'Assemblea comunicandolo al personale addetto e consegnando le schede ricevute, con preghiera altresì ai partecipanti all'Assemblea di non assentarsi, nei limiti del possibile;

- il rientro del partecipante comporterà la restituzione della scheda nonché la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua presenza;

- i partecipanti all'Assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate;

- coloro che intendano prendere la parola sui diversi argomenti all'ordine del giorno saranno invitati ad alzarsi e a raggiungere il microfono.

Si informa infine che è in funzione un impianto di registrazione audio dello svolgimento dei lavori assembleari, al solo fine di agevolare la verbalizzazione.

A tal fine si precisa ai sensi del Regolamento UE 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, che i dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea e mediante l'impianto di registrazione audio sono trattati e conservati dalla Società, sia su supporto informatico che cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge, come meglio specificato nell'informativa consegnata a tutti gli intervenuti.

\* \* \*

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, ricorda all'Assemblea che è stata data puntuale esecuzione a tutti gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari, e segnatamente che le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e degli artt. 72 e 84-ter del Regolamento Emittenti, nonché la proposta di candidatura per l'elezione di un Sindaco Supplente, corredata della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente, sono state messe a disposizione del pubblico ed, in copia, si allegano al presente atto sotto la lettera "**B**", come parte integrante e sostanziale del medesimo.

In particolare sono stati regolarmente messi a disposizione del pubblico, nei modi e nei termini di legge:

- i moduli per l'esercizio del voto per delega, ai sensi degli artt. 135-*novies* e 135-*undecies* del TUF;
- le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno, redatte ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente;
- la proposta di candidatura per l'elezione di un Sindaco Supplente, corredata della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente.

Si dà atto che saranno riportate nel verbale della presente Assemblea, od al medesimo allegati, come parte integrante e sostanziale, le informazioni prescritte dall'allegato 3 E del Regolamento Emittenti.

Poiché la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile il Presidente chiede il consenso dell'Assemblea, a non procedere in questa sede alla lettura della documentazione già depositata e pubblicata nei termini di legge, ferma restando la possibilità per gli intervenuti di effettuare ogni domanda o richiesta di chiarimento che ritengano opportuna.

L'Assemblea approva all'unanimità.

\* \* \*

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente dà quindi inizio alla trattazione dell'argomento posto al **primo ed unico punto dell'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria**.

### **1. Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In relazione al primo punto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria, spiega il Presidente, si rende necessario deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale a seguito dell'avvenuto decesso della dott.ssa Alessandra Pederzoli, membro supplente del Collegio Sindacale, come comunicato dalla Società in data 26 giugno 2023.

Il Presidente ricorda ai presenti che la dott.ssa Pederzoli era stata eletta dalla lista di minoranza presentata congiuntamente da una pluralità di fondi (Lista n. 2) ed inoltre espone che: (i) ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci Effettivi e 2 (due) Sindaci Supplenti; e che (ii) il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 20 aprile 2021 e rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Al fine di poter riportare il Collegio Sindacale alla composizione prevista dallo Statuto, l'Assemblea è pertanto chiamata a deliberare in merito alla nomina di un Sindaco Supplente, esprimendo il proprio voto sulle candidature che sono state al riguardo presentate, nel rispetto della normativa vigente.

Il Presidente rammenta che ciascun candidato deve possedere i requisiti, anche relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, l'Assemblea è chiamata a deliberare con le modalità e maggioranze ordinarie, senza l'applicazione del meccanismo del voto di lista, nel rispetto comunque delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Resta salva la possibilità di presentare formalmente le candidature anche in sede assembleare, affinché le stesse possano essere sottoposte a votazione.

Il Sindaco nominato scadrà insieme ai componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica.

Il Presidente espone la **proposta di deliberazione in merito al primo ed unico punto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria**, così come riportata nella relativa Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, demandando a me Notaio la lettura della Proposta stessa.

#### **Proposta di deliberazione**

*Signori Azionisti,*

*dato atto di quanto esposto nella presente Relazione, Vi invitiamo a deliberare in merito alla nomina di un Sindaco supplente che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Collegio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.*

A tal riguardo, il Presidente dà atto che è stata presentata nei modi e nei termini di legge la seguente candidatura per la nomina a Sindaco Supplente del Collegio Sindacale:

\* **dott.ssa MENINI Camilla** nata a Rovereto (TN) il giorno 4 settembre 1963 residente in Montebelluna (TV) Monte Valderoa n. 3/A, c.f. MNN CLL 63P44 H612A; iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 113799 G.U. 14 del 18 febbraio 2000 IV Serie Speciale, con candidatura presentata in data 24 agosto 2023 dagli azionisti Luigi Rossi Luciani S.a.p.a. e Athena S.p.A. (già Luigi Nalini S.a.p.a.), titolari complessivamente di n. 56.184.148 azioni (pari al 56,18% del capitale sociale di CAREL e al 71,94% dei relativi diritti di voto).

Si segnala che, in conformità alla normativa vigente ed allo Statuto, unitamente alla candidatura sono state depositate:

- (i) le informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato la candidatura, con l'indicazione della percentuale complessivamente detenuta;
- (ii) il *curriculum* della candidata contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali (con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società ai sensi dell'art. 148-bis del TUF);
- (iii) la dichiarazione con la quale la candidata accetta la propria candidatura e dichiara, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente, e la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Il Presidente precisa quindi che non vi sono ulteriori candidature che siano state presentate in sede assembleare.

Essendo stata presentata una candidatura, si procederà come segue alle votazioni.

Il Presidente, dunque, essendo stata data lettura della candidatura ricevuta, aprendo la discussione, dichiara che si dovrà procedere a votazione in relazione alla candidata.

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto posto all'ordine del giorno di Parte Ordinaria, alle ore 10:37 (dieci e minuti trentasette) e, prima di passare alla votazione relativa a tale primo punto dell'ordine del giorno, constatate le presenze, domanda a me Notaio di palesare che, al momento, sono presenti, in proprio o per delega, n. 369 (trecentosessantanove) aventi diritto rappresentanti n. 91.336.479 (novantunomilioneitrentasettemilaquattrocentosettantanove) azioni ordinarie pari al 91,336% (novantuno virgola trecentotrentasei per cento) delle numero 100.000.000 (centomilioni) di azioni ordina-



rie costituenti il capitale sociale e corrispondenti a numero 147.503.919 (centoquarantasettemilionicinquecentotremilanovecentodiciannove) diritti di voto pari al 94,452% (novantaquattro virgola quattrocentocinquantadue per cento) dei numero 156.167.440 (centocinquantaseimilionicentosessantasettemilaquattrocentoquaranta) diritti di voto complessivi relativi alla totalità delle azioni ordinarie ivi incluse le azioni per le quali è stata maturata la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 13 dello Statuto.

Persone presenti in sala: 3 (tre).

Si rinnova l'invito agli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente; nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive.

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, **la candidatura per la nomina a componente del Collegio Sindacale, con qualifica di Sindaco Supplente.**

Hanno quindi luogo le operazioni di voto con richiesta ai soci di manifestare il proprio voto favorevole, ovvero contrario o astenuto mediante voto palese rispondendo ai corrispondenti appelli con alzata di mano, e, successivamente, con invito a coloro che avessero espresso voto contrario o che si siano astenuti, a far rilevare al personale incaricato la propria espressione di voto, recandosi presso l'apposita postazione muniti della scheda di partecipazione e votazione loro fornita.

Il Presidente dichiara che sono stati espressi i seguenti voti per il **Candidato MENINI Camilla:**

**favorevoli** n. 145.862.634 (centoquarantacinquemilioniottocentosessantaduemilaseicentotrentaquattro) voti pari al 98,887% (novantotto virgola ottocentottantasette per cento) dei diritti di voto presenti in assemblea;

**contrari** n. 858.539 (ottocentocinquantottomilacinquecentotrentanove) voti pari allo 0,582% (zero virgola cinquecentottantadue per cento) dei diritti di voto presenti in assemblea;

**astenuti** n. 782.746 (settecentottantaduemilasettecentoquarantasei) voti pari allo 0,531% (zero virgola cinquecentotrentuno per cento) dei diritti di voto presenti in assemblea.

Il Presidente **proclama** quindi che è approvata la nomina della dott. ssa **MENINI Camilla** quale Sindaco Supplente che va ad integrare il Collegio Sindacale in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, e pertanto è stato deliberato **a maggioranza** quanto segue:

*"L'Assemblea degli Azionisti di CAREL Industries S.p.A., in sessione ordinaria,*  
*DELIBERA*

*di nominare la dott.ssa MENINI Camilla a rivestire la qualifica di Sindaco supplente che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Collegio Sindacale in carica e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023."*

L'identificazione dei soci, con il numero delle relative azioni e diritti di voto e le eventuali deleghe, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in Assemblea, infra allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

\* \* \*

Il Presidente dà quindi inizio alla trattazione dell'argomento posto al **primo ed unico punto dell'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria**, che prevede:

**1. Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00, (comprensivi di eventuale sovrapprezzo) mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della**

**Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; relative modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente espone ai presenti i contenuti della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione in merito alla proposta di aumento di capitale sociale di CAREL, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (duecentomilioni virgola zero zero) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, di cui al primo ed unico punto dell'ordine del giorno di Parte Straordinaria (l'“**Aumento di Capitale**”).

La Relazione in data 4 agosto 2023 è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet della medesima all'indirizzo [www.carel.it](http://www.carel.it), sezione Investor Relations/Assemblee/Assemblea 14 settembre 2023, e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da CONSOB denominato “e-Market Storage” ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente precisa che la proposta relativa all'Aumento di Capitale si inquadra all'interno della più ampia strategia di crescita per linee esterne (che ha visto completare da parte della Società undici acquisizioni dalla quotazione del 2018 ed in particolare della recente operazione di acquisizione della partecipazione di controllo nella società di diritto norvegese Kiona Holding AS, holding di un gruppo attivo nel settore del c.d. proptech (la “Società Target”).

In particolare in data 24 luglio 2023 sono stati sottoscritti gli accordi definitivi che disciplinano i termini e le condizioni per l'acquisto di una partecipazione rappresentativa dell'82,4% (ottantadue virgola quattro per cento) del capitale sociale della Società Target. Il *closing* dell'Operazione è intervenuto in data 31 agosto 2023.

Nel contesto dell'Operazione, inoltre, la Società ha sottoscritto con Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. un contratto di finanziamento avente ad oggetto una linea di credito, di importo massimo complessivo pari ad Euro 200.000.000,00 da utilizzarsi, *inter alia*, per il pagamento del prezzo di acquisto della suddetta partecipazione nella Società Target e, in generale, dei costi connessi con l'Operazione.

Nel Contratto di Finanziamento è previsto, *inter alia*, che il Finanziamento dovrà essere rimborsato anticipatamente da parte della Società al verificarsi di taluni eventi, tra i quali rientra il perfezionamento, da parte dell'Emittente, di un aumento di capitale scindibile per un importo massimo complessivo pari ad Euro 200.000.000,00.

Ancorché sia previsto che il predetto Aumento di Capitale venga utilizzato anche per rimborsare anticipatamente ed integralmente il suddetto Finanziamento, da un punto di vista strategico l'Aumento di Capitale oggetto della presente Assemblea Straordinaria degli Azionisti e l'utilizzo dei proventi dallo stesso derivanti consentiranno alla Società di mantenere una struttura del capitale flessibile così da consentire alla Società di perseguire future opportunità di crescita anche per linee esterne.

Le risorse finanziarie rivenienti dall'Aumento di Capitale sono destinate in via immediata alla riduzione dell'indebitamento della Società – derivante, *inter alia*, dal Contratto di Finanziamento – e comporteranno un incremento del valore del patrimonio netto dell'Emittente per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00, **(comprensivi di eventuale sovrapprezzo)** da cui andranno dedotti i costi direttamente imputabili all'Aumento di Capitale.

In data 19 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la sottoscrizione di un accordo di pre-garanzia (c.d. pre-underwriting agreement)

con Mediobanca, in qualità di Sole Global Coordinator e Sole Bookrunner, per l'Aumento di Capitale e avente ad oggetto, *inter alia*, l'impegno di Mediobanca – a termini e condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni simili – a stipulare con la Società, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, un accordo di garanzia (c.d. *underwriting agreement*) relativo alla sottoscrizione delle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati.

L'accordo di pre-*underwriting* è stato sottoscritto da CAREL e Mediobanca lo scorso 24 luglio 2023.

Trattandosi di un'offerta in opzione ex art. 2441, comma 1, del Codice Civile, le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno offerte direttamente dalla Società. Allo stato, non sono previste altre forme di collocamento.

Il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario dell'Emittente e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato internazionale per operazioni simili.

In particolare, il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'Aumento di Capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price* – “TERP”) delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di borsa del giorno di detta determinazione ovvero, ove non disponibile, del giorno di borsa aperta precedente.

Gli azionisti della Società, Luigi Rossi Luciani S.p.a. e Athena S.p.A., hanno espresso la propria intenzione di supportare l'Aumento di Capitale ed è previsto che si impegnino a sottoscrivere parzialmente la loro quota, per un ammontare complessivo di circa Euro 50.000.000,00.

Subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti e alle condizioni di mercato, si prevede che l'offerta in opzione ai soci delle azioni di nuova emissione in opzione possa completarsi indicativamente entro la fine del corrente anno.

Le azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento regolare. Le azioni ordinarie attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie in circolazione della Società alla data della loro emissione.

Trattandosi di un aumento di capitale in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote percentuali di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione sulla base dei propri diritti di opzione.

Non essendo ancora stato determinato il prezzo di emissione delle nuove azioni, il numero di azioni da emettere e il relativo rapporto di opzione, elementi che saranno determinati solo in prossimità dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, non risulta possibile al momento né determinare, né formulare una stima dell'effetto diluitivo sul valore unitario delle azioni per gli azionisti che non dovessero esercitare, in tutto o in parte, i diritti di opzione loro spettanti.

Viene quindi sottoposto all'approvazione dell'Assemblea straordinaria il nuovo testo dell'art. 5 dello Statuto sociale - così come indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e illustrato dal Presidente - nel quale è previsto che rimangano invariati, rispetto all'attuale formulazione, i primi tre paragrafi, mentre venga aggiunto un nuovo paragrafo 4

che riporti il testo della delibera che si va ad assumere in relazione all'aumento a pagamento del capitale sociale proposto alla presente Assemblea.

Il Presidente illustra infine che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che le proposte modifiche statutarie all'art. 5 non comportino l'insorgenza del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo ai soci che non avranno concorso alla deliberazione in oggetto, non risultando tra i presupposti fissati dalla norma e dallo Statuto sociale ai fini dell'insorgenza di tale diritto.

Il Presidente, aprendo la discussione, procede quindi ad illustrare la **proposta di deliberazione in merito al primo ed unico punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria**, così come riportata nella relativa Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, demandando a me Notaio la lettura della Proposta stessa.

#### **Proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea degli Azionisti di CAREL Industries S.p.A., in sessione straordinaria,*

#### *DELIBERA*

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo) , in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data;*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese nonché la tempistica dell'offerta in Borsa degli eventuali diritti inoptati; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – “TERP”) delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*

3. *di approvare le conseguenti modifiche dell'articolo 5 dello Statuto sociale nella formulazione di seguito riportata:*

**“Articolo 5.) Capitale sociale e azioni:**

1. Invariato.

2. Invariato.

3. Invariato.

4. L'Assemblea Straordinaria dei soci, in data 14 settembre 2023, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

Inoltre, la medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese, nonché la tempistica dell'offerta in Borsa degli eventuali diritti inoptati; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – “TERP”) delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.”

4. *di conferire, ai consiglieri Luigi Rossi Luciani, Francesco Nalini e Luigi Nalini, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario ovvero anche solo opportuno per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte, compresa inoltre la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa e nel rispetto della sua sostanza tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle Autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e porre in essere in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e senza eccezioni, ivi incluso il potere di richiedere l'ammissione a quotazione delle azioni da emettersi e procedere al deposito ed alla pubblicazione dell'attestazione prevista dall'art.*

*2444 del Codice Civile ed il potere di fare luogo, di volta in volta, al deposito presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, del testo di Statuto Sociale aggiornato nell'entità del capitale sociale e del numero delle azioni."*

Nessuno chiede la parola e quindi il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto posto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria, alle ore 10:55 (dieci e minuti cinquantacinque) e, prima di passare alla votazione relativa a tale punto dell'ordine del giorno, constatate le presenze, domanda a me Notaio di palesare che, al momento, sono presenti, in proprio o per delega, n. 369 (trecentosessantanove) aventi diritto rappresentanti n. 91.336.479 (novantunomilionitrecentotrentaseimilaquattrocentosettantanove) azioni ordinarie pari al 91,336% (novantuno virgola trecentotrentasei per cento) delle numero 100.000.000 (centomilioni) di azioni ordinarie costituenti il capitale sociale e corrispondenti a numero 147.503.919 (centoquarantasettemilionicinquecentotremilanovecentodiciannove) diritti di voto pari al 94,452% (novantaquattro virgola quattrocentocinquanta due per cento) dei numero 156.167.440 (centocinquantaseimilionicentosessantasettemilaquattrocentoquaranta) diritti di voto complessivi relativi alla totalità delle azioni ordinarie ivi incluse le azioni per le quali è stata maturata la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 13 dello Statuto.

Persone presenti in sala: 3 (tre).

Si rinnova l'invito agli Azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente; nessuno ha dichiarato l'esistenza di situazioni impeditive.

Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, la proposta di cui al primo punto all'ordine del giorno di Parte Straordinaria.

Hanno quindi luogo le operazioni di voto con richiesta ai soci di manifestare dapprima il proprio voto favorevole, ovvero contrario o astenuto mediante voto palese rispondendo ai corrispondenti appelli con alzata di mano, e, successivamente, con invito a coloro che avessero espresso voto contrario o che si siano astenuti, a far rilevare al personale incaricato la propria espressione di voto, recandosi presso l'apposita postazione muniti della scheda di partecipazione e votazione loro fornita.

L'Assemblea per alzata di mano - una volta dichiarata chiusa la votazione e accertati i risultati dal Presidente, il quale domanda a me Notaio di comunicarli - **approva la proposta** con:

\* **favorevoli** n. 147.501.823 (centoquarantasettemilionicinquecentounomilaottocentotrentatré) voti pari al 99,999% (novantanove virgola novecentonovantanove per cento) dei diritti di voto presenti in assemblea;

\* **contrari** 2.096 (duemilanovantasei) voti pari allo 0,001% (zero virgola zero zero uno per cento) dei diritti di voto presenti in assemblea;

\* **astenuti**: nessuno.

Il Presidente proclama che la proposta viene approvata a **maggioranza**.

L'identificazione dei soci, con il numero delle relative azioni e diritti di voto e le eventuali deleghe, risulta dall'elenco degli azionisti intervenuti in assemblea, infra allegato al presente verbale sotto la lettera "A".

Viene allegato sotto la lettera "C" al presente Verbale lo **Statuto** sociale aggiornato contenente le approvate modifiche dell'art. 5.

\* \* \*

Il Presidente dà atto che è terminata la trattazione dell'ultimo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Non essendovi altri argomenti da trattare, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore

10:58 (dieci e minuti cinquantotto) del giorno 14 settembre 2023 ringraziando tutti gli intervenuti.

Il Presidente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 D.Lgs. n. 231 del 2007, dichiara: di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal Notaio rogante ai fini degli adempimenti previsti dal citato D. Lgs.; che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Si trovano allegati al presente verbale:

- sub "A": Elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea ed alle votazioni;
- sub "B": Documentazione Assemblea degli Azionisti;
- sub "C": Statuto sociale aggiornato con le approvate modifiche all'art. 5.

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della Società.

Scritto da persona di mia fiducia con mezzi meccanici e completato da me Notaio a mano, l'atto occupa otto fogli per trenta intere facciate e fin qui della trentunesima e viene sottoscritto da me Notaio alle ore nove e minuti cinquantacinque.

Firmato: Nicoletta Spina Notaio (L.S.)



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		20	0,000	10,00				0	20
2	INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST EUROPEAN SMALL CAP STARS KL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		8.837	0,009	10,00				0	8.837
3	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.267	0,001	10,00				0	1.267
4	SEB EUROPAFOND SMABOLAG		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		518.175	0,518	10,00				0	518.175
5	SEB EUROPEAN EQUITY SMALL CAPS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		224.240	0,224	10,00				0	224.240
6	STARFUND (ING IM)		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		106.000	0,106	10,00				0	106.000
7	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		15.823	0,016	10,00				0	15.823
8	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		138.000	0,138	10,00				0	138.000
9	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		703.978	0,704	10,00				0	703.978
10	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		89.343	0,089	10,00				0	89.343
11	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		451.711	0,452	10,00				0	451.711
12	JUPITER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND.		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		12.266	0,012	10,00				0	12.266
13	PREMIER MITON EUROPEAN SUSTAINABLE LEADERS FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		7.234	0,007	10,00				0	7.234
14	ARTEMIS EUROPEAN SUSTAINABLE GROWTH FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		12.500	0,013	10,00				0	12.500
15	AMBIENTA X ICAV		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		174.494	0,174	10,00				0	174.494
16	LEGAL & GENERAL ICAV		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.372	0,002	10,00				0	2.372
17	VERDIPAPIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		8.213	0,008	10,00				0	8.213
18	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.122	0,002	10,00				0	2.122
19	U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		6.503	0,007	10,00				0	6.503
20	DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.302.806	1,303	10,00				0	1.302.806
21	CNP DNCA EUROPE GROWTH		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		256.874	0,257	10,00				0	256.874
22	ENERGY CORPORATION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.600	0,003	10,00				0	2.600
23	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.465	0,001	10,00				0	1.465
24	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		22.470	0,022	10,00				0	22.470
25	STRATEGIC PARTNERSHIP FUND NB LLC		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		4.429	0,004	10,00				0	4.429
26	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV/NW-		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.339	0,001	10,00				0	1.339
27	UNIVERSAL-FONDS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		185.000	0,185	10,00				0	185.000
28	CW-AM ENTREPRENEURS EUROPE		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.367	0,001	10,00				0	1.367
29	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.899	0,002	10,00				0	2.899
30	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.500	0,003	10,00				0	2.500
31	BERENBERG SUSTAINABLE MULTI ASSET DYNAMIC		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		593.513	0,594	10,00				0	593.513
32	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		27.762	0,028	10,00				0	27.762
33	XTRACKERS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		190	0,000	10,00				0	190
34	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		9.530	0,010	10,00				0	9.530
35	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		4.890	0,005	10,00				0	4.890
36	INVESTINISSPØRINGSBESKIVELSE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION NORGE - ACCOUNTING KL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		197	0,000	10,00				0	197

Allegato al n. 23 di raccolta



37	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237,441	0,237	10,00					0	237,441
38	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,692	0,008	10,00					0	7,692
39	EUROPACIFIC GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,506,900	1,507	10,00					0	1,506,900
40	T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,742	0,006	10,00					0	5,742
41	FLEXSHARES WORKINGS TARK DEVELOPED MARKETS EX-DIV FACTOR TILT INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	840	0,001	10,00					0	840
42	THE GLOBAL SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	83,187	0,083	10,00					0	83,187
43	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	35,495	0,035	10,00					0	35,495
44	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	121,001	0,121	10,00					0	121,001
45	NFS LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,351	0,001	10,00					0	1,351
46	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6,554	0,007	10,00					0	6,554
47	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,637	0,003	10,00					0	2,637
48	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14,405	0,014	10,00					0	14,405
49	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,468,240	1,468	10,00					0	1,468,240
50	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237	0,000	10,00					0	237
51	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,581	0,003	10,00					0	2,581
52	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	38,531	0,039	10,00					0	38,531
53	MSCI EMU JMI INDEX FUND B (EMUJMB)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28	0,000	10,00					0	28
54	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9,400	0,009	10,00					0	9,400
55	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	486	0,000	10,00					0	486
56	ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9,359	0,009	10,00					0	9,359
57	MSCI ACWI EX-J.S. IMI INDEX FUND B2	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	226	0,000	10,00					0	226
58	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,483	0,002	10,00					0	2,483
59	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,879	0,005	10,00					0	4,879
60	DANICA PENSION, LIVSFORSIKRINGSKASSE SIKAB	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	137,775	0,138	10,00					0	137,775
61	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10,810	0,011	10,00					0	10,810
62	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	810	0,001	10,00					0	810
63	ABU DHABI PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,879	0,004	10,00					0	3,879
64	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,629	0,006	10,00					0	5,629
65	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	51,947	0,052	10,00					0	51,947
66	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,464	0,007	10,00					0	7,464
67	THB INTERNATIONAL (EX-USA) MICRO CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,148	0,003	10,00					0	3,148
68	KAPITALFORENINGEN SEBINVEST II, AFD 3 EUROPA SMALL CAP AKL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,261	0,015	10,00					0	15,261
69	EUROPEAN ASSETS TRUST PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	253,406	0,253	10,00					0	253,406
70	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10,317	0,010	10,00					0	10,317
71	CAPITAL GROUP EMPLOYEE BENEFIT INVESTMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	85,548	0,086	10,00					0	85,548
72	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	269,719	0,270	10,00					0	269,719
73	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,781	0,003	10,00					0	2,781
74	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19,739	0,020	10,00					0	19,739
75	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	29,950	0,030	10,00					0	29,950
76	FCP LFR ACTIONS SOLIDAIRES	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,500	0,016	10,00					0	15,500

77	FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	95,000	0,095	10:00	0	95,000	0
78	MAPFRE CAPITAL RESPONSABLE FP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	48,476	0,048	10:00	0	48,476	0
79	CAM IMPACT ACTIONS LT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,228	0,015	10:00	0	15,228	0
80	FCP LFR INCLUSION RESPONSABLE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22,000	0,022	10:00	0	22,000	0
81	ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	260,574	0,261	10:00	0	260,574	0
82	ECHIQUIER ENTREPRENEURS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	550,346	0,550	10:00	0	550,346	0
83	MAPFRE AM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	42,880	0,043	10:00	0	42,880	0
84	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	11,500	0,012	10:00	0	11,500	0
85	MAPFRE AM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,898	0,031	10:00	0	30,898	0
86	ECHIQUIER AGENOR EURO SRIMID CAP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	493,599	0,494	10:00	0	493,599	0
87	ECHIQUIER IMPACT ET SOLIDAIRE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	835	0,001	10:00	0	835	0
88	ERAPP ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	516,071	0,516	10:00	0	516,071	0
89	MAPFRE VIDA UNO EPSV INDIVIDUAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,625	0,006	10:00	0	5,625	0
90	COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	228,507	0,229	10:00	0	228,507	0
91	COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	99,487	0,099	10:00	0	99,487	0
92	CC AND L Q 140/40 FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	399	0,000	10:00	0	399	0
93	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	961	0,001	10:00	0	961	0
94	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	907	0,001	10:00	0	907	0
95	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	781	0,001	10:00	0	781	0
96	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	547	0,001	10:00	0	547	0
97	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,709	0,003	10:00	0	2,709	0
98	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,091	0,001	10:00	0	1,091	0
99	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS II STARS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,000	0,030	10:00	0	30,000	0
100	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,002	0,001	10:00	0	1,002	0
101	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	358	0,000	10:00	0	358	0
102	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	45,116	0,045	10:00	0	45,116	0
103	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28,805	0,029	10:00	0	28,805	0
104	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,038	0,003	10:00	0	3,038	0
105	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,606	0,008	10:00	0	7,606	0
106	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,569	0,005	10:00	0	4,569	0
107	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	166,013	0,166	10:00	0	166,013	0
108	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,846	0,004	10:00	0	3,846	0
109	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	139,483	0,139	10:00	0	139,483	0
110	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12,165	0,012	10:00	0	12,165	0
111	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	756	0,001	10:00	0	756	0
112	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	31,515	0,032	10:00	0	31,515	0
113	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8,607	0,009	10:00	0	8,607	0
114	MULTI STYLE MFR/MANAGER FUNDS PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,978	0,002	10:00	0	1,978	0
115	SPDR EURO STOXX 50 ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,455	0,001	10:00	0	1,455	0
116	EST-GLB ADV-TAX-EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	27,634	0,028	10:00	0	27,634	0
117	SSB MSCI EAFE SMALL-CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON END	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14,086	0,014	10:00	0	14,086	0
118	M INTERNATIONAL EQUITY FUNDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,300	0,001	10:00	0	1,300	0
119	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,540	0,006	10:00	0	5,540	0
120	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PBL UNLIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	422	0,000	10:00	0	422	0

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO A

121	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	32,787	0.033	10:00	0	32,787
122	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9,751	0.010	10:00	0	9,751
123	UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF (ENGLISH)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,354	0.003	10:00	0	3,354
124	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	486	0.000	10:00	0	486
125	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6,263	0.006	10:00	0	6,263
126	VALIC COMPANY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,681	0.005	10:00	0	4,681
127	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14,401	0.014	10:00	0	14,401
128	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	369	0.000	10:00	0	369
129	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20,334	0.020	10:00	0	20,334
130	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,949	0.016	10:00	0	15,949
131	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9,146	0.009	10:00	0	9,146
132	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,554	0.002	10:00	0	1,554
133	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,089	0.004	10:00	0	4,089
134	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTMENT INSTITUTIONAL FUNDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,676	0.004	10:00	0	3,676
135	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	81,466	0.081	10:00	0	81,466
136	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,236	0.005	10:00	0	5,236
137	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21,189	0.021	10:00	0	21,189
138	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	346,638	0.347	10:00	0	346,638
139	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,340	0.001	10:00	0	1,340
140	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,701	0.002	10:00	0	1,701
141	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	84,164	0.084	10:00	0	84,164
142	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	962	0.001	10:00	0	962
143	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,130	0.002	10:00	0	2,130
144	UNIVERSAL INVESTMENT SERVICES TRUST FOR MERRILL LYNCH PIERCE FENNER SMITH	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	63,189	0.063	10:00	0	63,189
145	ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	251,136	0.251	10:00	0	251,136
146	ROYCE GLOBAL VALUE TRUST INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	35,800	0.036	10:00	0	35,800
147	RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	944	0.001	10:00	0	944
148	NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,264	0.001	10:00	0	1,264
149	IAM NATIONAL PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,355	0.001	10:00	0	1,355
150	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	333	0.000	10:00	0	333
151	NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	549	0.001	10:00	0	549
152	DETROIT EDISON QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	179	0.000	10:00	0	179
153	XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	44	0.000	10:00	0	44
154	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,331	0.004	10:00	0	4,331
155	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19,443	0.019	10:00	0	19,443
156	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,083	0.001	10:00	0	1,083
157	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,181	0.001	10:00	0	1,181
158	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	390	0.000	10:00	0	390
159	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,268	0.001	10:00	0	1,268
160	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6,872	0.007	10:00	0	6,872
161	FII HOLDINGS, INC.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	110	0.000	10:00	0	110
162	FIDELITY LONGTERM LEADERS FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,513	0.002	10:00	0	1,513
163	AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIESGLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	252,900	0.253	10:00	0	252,900
164	SMALLCAP WORLD FUND INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,962,851	5.963	10:00	0	5,962,851

165	1632 AM GLOBAL SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	828	0,001	10:00	0	828
166	WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	73.578	0,074	10:00	0	73.578
167	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	160.404	0,160	10:00	0	160.404
168	STICHTING ING CDC PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	43.824	0,044	10:00	0	43.824
169	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.919	0,008	10:00	0	7.919
170	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237	0,000	10:00	0	237
171	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.350	0,002	10:00	0	2.350
172	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	67.411	0,067	10:00	0	67.411
173	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	13.020	0,013	10:00	0	13.020
174	MERCER QIF FUND PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.482	0,008	10:00	0	8.482
175	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.776	0,007	10:00	0	6.776
176	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.796	0,003	10:00	0	2.796
177	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	69	0,000	10:00	0	69
178	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.408	0,006	10:00	0	6.408
179	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.821	0,008	10:00	0	7.821
180	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.866	0,005	10:00	0	4.866
181	RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.900	0,003	10:00	0	2.900
182	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.477	0,005	10:00	0	5.477
183	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	587	0,001	10:00	0	587
184	SSGA SPDR ETF'S EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.900	0,006	10:00	0	5.900
185	SSGA SPDR ETF'S EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	752	0,001	10:00	0	752
186	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY SUSTAINABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.441	0,001	10:00	0	1.441
187	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.343	0,002	10:00	0	2.343
188	FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	111	0,000	10:00	0	111
189	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY SAI SUSTAINABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.162	0,001	10:00	0	1.162
190	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.519	0,008	10:00	0	8.519
191	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.914	0,002	10:00	0	1.914
192	STANLIB FUNDS LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.425	0,002	10:00	0	2.425
193	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.120	0,001	10:00	0	1.120
194	AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55.000	0,055	10:00	0	55.000
195	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	244	0,000	10:00	0	244
196	BLACKROCK LIFE LTD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.227	0,001	10:00	0	1.227
197	MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	260.000	0,260	10:00	0	260.000
198	MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	187.500	0,188	10:00	0	187.500
199	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	124.409	0,124	10:00	0	124.409
200	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	64.561	0,065	10:00	0	64.561
201	FIRST SENTIER INVESTORS IOVC FIRST SENTIER RESPONSIBLE LI FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	25.672	0,026	10:00	0	25.672
202	AZT OF A INTERNATIONAL CORE EQUITY FUNDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.517	0,002	10:00	0	1.517
203	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	67.818	0,068	10:00	0	67.818
204	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	169	0,000	10:00	0	169
205	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	57	0,000	10:00	0	57
206	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.440	0,003	10:00	0	3.440
207	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20.699	0,021	10:00	0	20.699
208	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.816	0,011	10:00	0	10.816

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO A



253	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	368	0,000	10,00	0	368	0
254	VELLIV, PENSION & LIVSFORSIKRING A/S	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	26.599	0,027	10,00	0	26.599	0
255	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.271	0,021	10,00	0	21.271	0
256	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	16.054	0,016	10,00	0	16.054	0
257	DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55.778	0,055	10,00	0	55.778	0
258	CATHOLIC RESPONSIBLE INVESTMENTS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.276	0,001	10,00	0	1.276	0
259	SBC MASTER PENSION TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.113	0,004	10,00	0	4.113	0
260	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	156.179	0,156	10,00	0	156.179	0
261	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	561.735	0,562	10,00	0	561.735	0
262	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESVLB)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.100	0,008	10,00	0	8.100	0
263	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	44.333	0,044	10,00	0	44.333	0
264	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.874	0,006	10,00	0	5.974	0
265	WANGER INTERNATIONAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	233.001	0,233	10,00	0	233.001	0
266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22.194	0,022	10,00	0	22.194	0
267	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.598	0,005	10,00	0	4.598	0
268	TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	60.298	0,060	10,00	0	60.298	0
269	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30.860	0,031	10,00	0	30.860	0
270	LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	879	0,001	10,00	0	879	0
271	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	312	0,000	10,00	0	312	0
272	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY ENDURING OPPORTUNITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	722	0,001	10,00	0	722	0
273	HERIOT GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.169	0,009	10,00	0	9.169	0
274	CORTEVA AGRISCIENCE DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.797	0,008	10,00	0	7.797	0
275	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES SELECT INTERNATIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	144	0,000	10,00	0	144	0
276	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	31.499	0,031	10,00	0	31.499	0
277	LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.721	0,003	10,00	0	2.721	0
278	TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104.558	0,105	10,00	0	104.558	0
279	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.712	0,002	10,00	0	1.712	0
280	TRINITY HEALTH CORPORATION	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	34.904	0,035	10,00	0	34.904	0
281	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	380	0,000	10,00	0	380	0
282	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	13.553	0,014	10,00	0	13.553	0
283	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104.550	0,105	10,00	0	104.550	0
284	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	39.576	0,040	10,00	0	39.576	0
285	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.918	0,010	10,00	0	9.918	0
286	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.967	0,003	10,00	0	2.967	0
287	FAM GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	126.600	0,127	10,00	0	126.600	0
288	BLACKROCK AUTHORIZED CONTRACTUAL SCHEME I	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.646	0,008	10,00	0	7.646	0
289	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.116	0,004	10,00	0	4.116	0
290	SIERRA EUROPE MASTER LTD CIO SIERRA GLOBAL MANAGEMENT LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	33.633	0,034	10,00	0	33.633	0
291	SIERRA CLIMATE MASTER LTD CIO SIERRA GLOBAL MANAGEMENT, L.L.C. ACTING AS INVESTMENT ADVISOR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.481	0,008	10,00	0	8.481	0
292	PRELUDE OPPORTUNITY FUND LP.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.351	0,015	10,00	0	15.351	0
293	7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.002.296	5,002	10,00	0	5.002.296	0
294	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND L	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15	0,000	10,00	0	15	0
295	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	23	0,000	10,00	0	23	0

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO A







Comunicazione n. 1  
ore: 10:15

## CAREL INDUSTRIES S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 14 settembre 2023

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 369 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 91.336.479 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 91,336 % di n. 100.000.000 azioni costituenti il capitale sociale per complessivi n. 147.503.919 voti che rappresentano il 94,452 % di n. 156.167.440 voti.

Persone partecipanti all'assemblea: 3

# CAREL INDUSTRIES S.P.A.

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO **A**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 14 settembre 2023

Punto 1 ordinaria - Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

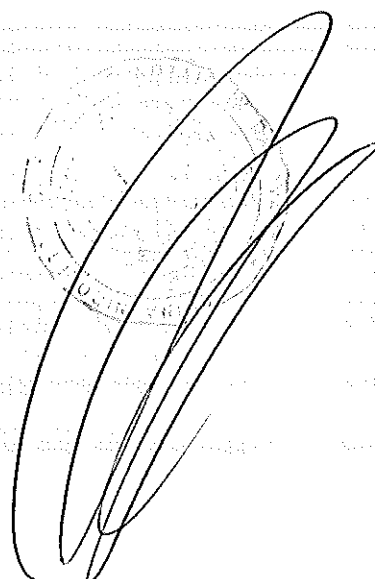
## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

147.503.919

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	145.862.634	98,887%	93,401%
Contrari	858.539	0,582%	0,550%
Astenuti	782.746	0,531%	0,501%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>147.503.919</b>	<b>100,000%</b>	<b>94,452%</b>



**ESITO VOTAZIONE**  
**Punto 1 ordinaria - Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI	Azioni in proprio	Azioni per delega
1	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		20	0,000	C		20
2	INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST EUROPEAN SMALL CAP STARS KL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.637		0,006	C		8.637
3	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.267		0,001	C		1.267
4	SEB EUROPAFOND SWABOLAG		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	518.175		0,332	C		518.175
5	SEB EUROPEAN EQUITY SMALL CAPS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	224.240		0,144	C		224.240
6	STARFUND (ING IM)		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	106.000		0,068	C		106.000
7	FIDELITY SALEM STREET TRUST; FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.823		0,010	F		15.823
8	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	138.000		0,088	F		138.000
9	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	703.978		0,451	F		703.978
10	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	89.343		0,057	F		89.343
11	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	451.711		0,289	F		451.711
12	JUPITER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND.		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12.266		0,008	F		12.266
13	PREMIER MITON EUROPEAN SUSTAINABLE LEADERS FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.234		0,005	F		7.234
14	ARTEMIS EUROPEAN SUSTAINABLE GROWTH FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12.500		0,008	F		12.500
15	AMBIENTA X ICAY		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	174.494		0,112	F		174.494
16	LEGAL & GENERAL ICAY.		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.372		0,002	F		2.372
17	VERDIPAPIRFONDET KLP AKS.JEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.213		0,005	F		8.213
18	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.122		0,001	F		2.122
19	U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.503		0,004	F		6.503
20	DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.302.806		0,834	F		1.302.806
21	CNP DNGA EUROPE GROWTH		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	256.874		0,164	F		256.874
22	ENERGY EUROPE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.600		0,002	F		2.600
23	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.465		0,001	F		1.465
24	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22.470		0,014	F		22.470
25	STRATEGIC PARTNERSHIP FUND NB LLC		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.429		0,003	F		4.429
26	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.339		0,001	F		1.339
27	CM-AW ENTREPRENEURS EUROPE		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	185.000		0,118	F		185.000
28	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.367		0,001	F		1.367
29	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.399		0,002	F		2.399
30	BERENBERG SUSTAINABLE MULTI ASSET DYNAMIC		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.500		0,002	F		2.500
31	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	533.513		0,342	F		533.513
32	XTRACKERS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	27.762		0,018	F		27.762
33	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	190		0,000	F		190
34	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.530		0,006	F		9.530
35	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.850		0,003	F		4.850
36	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION NORGE - ACCUMULATING KL		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	197		0,000	F		197

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO A

37	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237.441	0,152	F	237.441
38	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.692	0,005	F	7.692
39	EUROPACIFIC GROWTH FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.506.900	0,965	F	1.506.900
40	T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.742	0,004	F	5.742
41	FLEXSHARES WORKINGSTARK DEVELOPED MARKETS EXCUS FACTOR TILT INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	840	0,001	F	840
42	THE GLOBAL SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	83.187	0,053	F	83.187
43	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	35.495	0,023	F	35.495
44	MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	121.001	0,077	F	121.001
45	NFS LIMITED	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.351	0,001	F	1.351
46	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.554	0,004	F	6.554
47	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.637	0,002	F	2.637
48	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14.405	0,003	F	14.405
49	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.468.240	0,940	F	1.468.240
50	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVRIGER - ACCUMULATING KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237	0,000	F	237
51	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.581	0,002	F	2.581
52	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	38.531	0,025	F	38.531
53	MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUMIB)	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28	0,000	F	28
54	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.400	0,006	F	9.400
55	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	486	0,000	F	486
56	ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.359	0,006	F	9.359
57	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	226	0,000	F	226
58	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.483	0,002	F	2.483
59	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK- AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.879	0,003	F	4.879
60	DANICA PENSION LIVSFORSIKRINGSKASSELSKAB	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	137.775	0,088	F	137.775
61	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.810	0,007	F	10.810
62	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	810	0,001	F	810
63	ABU DHABI PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.879	0,002	F	3.879
64	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.629	0,004	F	5.629
65	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	51.947	0,033	F	51.947
66	THB INTERNATIONAL (EX-USA) MICRO CAP FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.464	0,005	F	7.464
67	KAPITALFORENINGEN SEBINVEST II, AFD 3 EUROPA SMALL CAP AKL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.148	0,002	F	3.148
68	EUROPEAN ASSETS TRUST PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.261	0,010	F	15.261
69	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	253.406	0,162	F	253.406
70	CAPITAL GROUP EMPLOYEE BENEFIT INVESTMENT TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.317	0,007	F	10.317
71	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	85.548	0,055	F	85.548
72	STICHHING-RENSSENFONDS VOOR HUISARTSEN	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	269.719	0,173	F	269.719
73	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.791	0,002	F	2.791
74	ALGERIS UCITS FUNDS PLC - ALGERIS CORE ITALY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19.739	0,013	F	19.739
75	FCP LFR ACTIONS SOUS CAISSES	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	29.950	0,019	F	29.950
76		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.500	0,010	F	15.500

77	FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	95,000	0,061	F	95,000
78	MAPFRE CAPITAL RESPONSABLE FP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	48,476	0,031	F	48,476
79	CAM IMPACT ACTIONS LT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,228	0,010	F	15,228
80	FCP LFR INCLUSION RESPONSABLE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22,000	0,014	F	22,000
81	ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	260,574	0,167	F	260,574
82	ECHIQUIER ENTREPRENEURS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	550,346	0,352	F	550,346
83	MAPFRE AM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	42,880	0,027	F	42,880
84	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	11,500	0,007	F	11,500
85	MAPFRE AM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,898	0,020	F	30,898
86	ECHIQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	493,599	0,316	F	493,599
87	ECHIQUIER IMPACT ET SOLIDAIRE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	835	0,001	F	835
88	ERAFP ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	516,071	0,330	F	516,071
89	MAPFRE VIDA UNO EPSV INDIVIDUAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,625	0,004	F	5,625
90	COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	228,507	0,146	F	228,507
91	COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	99,487	0,064	F	99,487
92	CC AND L Q 140/40 FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	399	0,000	F	399
93	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	981	0,001	F	981
94	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	907	0,001	F	907
95	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	781	0,001	F	781
96	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	547	0,000	F	547
97	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,709	0,002	F	2,709
98	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,091	0,001	F	1,091
99	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,000	0,019	F	30,000
100	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,002	0,001	F	1,002
101	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	359	0,000	F	359
102	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	45,116	0,029	F	45,116
103	ISHARES VII PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28,805	0,018	F	28,805
104	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,038	0,002	F	3,038
105	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,606	0,005	F	7,606
106	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,569	0,003	F	4,569
107	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	166,013	0,106	F	166,013
108	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,846	0,002	F	3,846
109	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	139,483	0,089	F	139,483
110	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12,165	0,008	F	12,165
111	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	756	0,000	F	756
112	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	31,515	0,020	F	31,515
113	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8,807	0,006	F	8,807
114	MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDS PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,978	0,001	F	1,978
115	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,455	0,001	F	1,455
116	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	27,634	0,018	F	27,634
117	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14,086	0,009	F	14,086
118	MI INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,300	0,001	F	1,300
119	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,540	0,004	F	5,540
120	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	422	0,000	F	422

121	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	32.787	0,021	F	32.787
122	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.751	0,005	F	9.751
123	UBS (URL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF (ENGLISH)	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.354	0,002	F	3.354
124	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	486	0,000	F	486
125	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.263	0,004	F	6.263
126	VALIC COMPANY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.681	0,003	F	4.681
127	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14.401	0,009	F	14.401
128	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	369	0,000	F	369
129	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20.334	0,013	F	20.334
130	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.949	0,010	F	15.949
131	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUANT DIVIDEND GROWTH FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.146	0,005	F	9.146
132	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.554	0,001	F	1.554
133	WISDOMTREE DYNAMIC CORRELATED HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.089	0,003	F	4.089
134	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AS ON BEHALF OF ZURICH INVESTMENT INSTITUTIONAL FUNDS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.676	0,002	F	3.676
135	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	81.466	0,052	F	81.466
136	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.236	0,003	F	5.236
137	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.189	0,014	F	21.189
138	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	346.638	0,222	F	346.638
139	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.340	0,001	F	1.340
140	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.701	0,001	F	1.701
141	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	84.164	0,054	F	84.164
142	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	962	0,001	F	962
143	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.130	0,001	F	2.130
144	UNIVERSAL INVESTMENT SERVICES TRUST WERTPUNKT MERCK FINCK S BENEFICIARIS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	63.189	0,040	F	63.189
145	ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	251.136	0,161	F	251.136
146	ROYCE GLOBAL VALUE TRUST INC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	35.800	0,023	F	35.800
147	RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	944	0,001	F	944
148	NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.264	0,001	F	1.264
149	IAM NATIONAL PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.335	0,001	F	1.335
150	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	333	0,000	F	333
151	NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	549	0,000	F	549
152	DETROIT EDISON QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	179	0,000	F	179
153	XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	44	0,000	F	44
154	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.331	0,003	F	4.331
155	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19.443	0,012	F	19.443
156	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.063	0,001	F	1.063
157	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.181	0,001	F	1.181
158	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	390	0,000	F	390
159	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.268	0,001	F	1.268
160	TRUST THROUGH DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.872	0,004	F	6.872
161	FII HOLDINGS INC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	110	0,000	F	110
162	FIDELITY LONGTERM LEADERS FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.513	0,001	F	1.513
163	AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	252.900	0,162	F	252.900
164	SMALLCAP WORLD FUND INC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.962.851	3,918	F	5.962.851

165	1632 AM GLOBAL SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	828	0.001	F	828
166	WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	73,578	0.047	F	73,578
167	WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	160,404	0.103	F	160,404
168	STICHTING ING CDC PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	43,824	0.028	F	43,824
169	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,919	0.005	F	7,919
170	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237	0.000	F	237
171	ILVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,350	0.002	F	2,350
172	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	67,411	0.043	F	67,411
173	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	13,020	0.008	F	13,020
174	MERCER QIF FUND PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8,482	0.005	F	8,482
175	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6,778	0.004	F	6,778
176	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,796	0.002	F	2,796
177	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	69	0.000	F	69
178	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6,408	0.004	F	6,408
179	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,821	0.005	F	7,821
180	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,866	0.003	F	4,866
181	RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,900	0.002	F	2,900
182	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,477	0.004	F	5,477
183	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	587	0.000	F	587
184	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,900	0.004	F	5,900
185	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	752	0.000	F	752
186	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY SUSTAINABLE INTERNATIONAL EQUITY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,441	0.001	F	1,441
187	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,343	0.002	F	2,343
188	FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	111	0.000	F	111
189	OPPORTUNITIES UCITS ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,162	0.001	F	1,162
190	FIDELITY INVESTMENT TRUST FIDELITY SAI SUSTAINABLE INTERNATIONAL EQUITY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8,518	0.005	F	8,518
191	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,914	0.001	F	1,914
192	ENGLISH PEAK ADVISORS INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,425	0.002	F	2,425
193	STANLUB FUNDS LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,120	0.001	F	1,120
194	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55,000	0.035	F	55,000
195	AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	244	0.000	F	244
196	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,227	0.001	F	1,227
197	BLACKROCK LIFE LTD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	260,000	0.166	F	260,000
198	MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	187,500	0.120	F	187,500
199	MONTANARO SMALLER COMPANIES PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	124,408	0.080	F	124,408
200	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	64,581	0.041	F	64,581
201	PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	25,672	0.016	F	25,672
202	FIRST SENTIER INVESTORS ICVC FIRST SENTIER RESPONSIBLE LI FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,517	0.001	F	1,517
203	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	67,818	0.043	F	67,818
204	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	169	0.000	F	169
205	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	57	0.000	F	57
206	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,440	0.002	F	3,440
207	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20,699	0.013	F	20,699
208	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10,816	0.007	F	10,816

208	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.099	0.001	F	1.099
210	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1	0.000	F	1
211	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	109	0.000	F	109
212	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	189.000	0.121	F	189.000
213	AMUNDI VALORE ITALIA PIR	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	94.000	0.060	F	94.000
214	LONVIA AVENIR MID-CAP EURO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	343.964	0.220	F	343.964
215	LONVIA AVENIR MID-CAP EURO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	38.296	0.024	F	38.296
216	AMUNDI FDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.375	0.006	F	9.375
217	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.855	0.004	F	5.855
218	FUTURE ELECTRIFICATION	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	237.970	0.152	F	237.970
219	LEADERS P.M.I.	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	63.721	0.041	F	63.721
220	LOF CONTINENTAL EUROPE FAMILY LEADERS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55.000	0.035	F	55.000
221	STICHTING BPL PENSIDEN MANDAAT UBS AM/ LT	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.557	0.001	F	1.557
222	ECHIQUIER APOLLINE SMID CAP EURO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	611.667	0.392	F	611.667
223	REACTIF INVESTISSEMENT ISR	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	18.036	0.012	F	18.036
224	SANOFI ACTIONS EUROPE PME ETI	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	69.719	0.045	F	69.719
225	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.559	0.001	F	1.559
226	COVEA FINANCE CROISSANCE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	94.302	0.060	F	94.302
227	AMUNDI ACTIONS PME	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	330.871	0.212	F	330.871
228	QUADRATOR SRI	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	109.800	0.070	F	109.800
229	DNCA ACTIONS EURO PME	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	233.220	0.149	F	233.220
230	TREMPIN PME M	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	93.042	0.060	F	93.042
231	PORTZAMPARC EUROPE PME ISR	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	25.000	0.016	F	25.000
232	ADVANCED SMALL CAPS EURO	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.250	0.005	F	8.250
233	ROCHE-BRUNE EURO VALEURS RESPONSABLES	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28.429	0.018	F	28.429
234	ROCHE BRUNE EURO PME FCP	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	17.537	0.011	F	17.537
235	TAILOR ACTIONS ENTREPRENEURS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.799	0.002	F	3.799
236	AMUNDI TRANSMISSION PATRIMOINE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.486	0.003	F	4.486
237	AMUNDI TRANSMISSION ACTIONS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.393	0.001	F	1.393
238	EDR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.597	0.007	F	10.597
239	CSIF CH III EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP ESG BLUE PENSION FUND PLUS CREDIT SUISSE FUNDS AG	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.167	0.002	F	3.167
240	PK CSS WORLD EQUITY CREDIT SUISSE FUNDS AG	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	796	0.001	F	796
241	CSIF CH EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP BLUE CREDIT SUISSE FUNDS AG	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.778	0.002	F	2.778
242	CSIF CH EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP ESG BLUE CREDIT SUISSE FUNDS AG	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.307	0.001	F	1.307
243	MIRABAUD - DISCOVERY EUROPE EX-UK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	46.728	0.030	F	46.728
244	IF IST - EUROPE SMALL MID-CAPS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	49.164	0.031	F	49.164
245	MAINFIRST - GLOBAL DIVIDEND STARS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	78.000	0.050	F	78.000
246	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	162	0.000	F	162
247	BLACKROCK INDEX SELECTION FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	91	0.000	F	91
248	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	33.161	0.021	F	33.161
249	ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	41.630	0.027	F	41.630
250	THE MASTERS TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: LM GLOBAL PREMIER SMALL CAP EQUITY MASTER FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.710	0.014	F	21.710
251	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	37.566	0.024	F	37.566
252	TEMPLETON GLOBAL SWISSALDER COMPANIES FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	186.983	0.120	F	186.983







Numero	Descrizione	Valore	Percentuale	Stato	Valore	Percentuale	Stato
340	MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20						
341	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY TR.	2.099	0,001	F	2.099	0,001	F
342	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY TII	19.480	0,012	F	19.480	0,012	F
343	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY TII	10.387	0,007	F	10.387	0,007	F
344	NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	7.050	0,005	F	7.050	0,005	F
344	NOVA SCOTIA TEACHERS PENSION FUND	10.846	0,007	F	10.846	0,007	F
345	FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF	271	0,000	F	271	0,000	F
346	ADVANCED SERIES TRUST AST T ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNIT	22.547	0,014	F	22.547	0,014	F
347	VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	175.106	0,112	F	175.106	0,112	F
348	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	95.034	0,061	F	95.034	0,061	F
349	MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC	275.000	0,176	F	275.000	0,176	F
350	BLACKROCK FUND MANAGERS LTD	100	0,000	F	100	0,000	F
351	CIWISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	87	0,000	F	87	0,000	F
352	THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	1.833	0,001	F	1.833	0,001	F
353	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	952	0,001	F	952	0,001	F
354	INVESTINGSFORININGEN SPARINVEST INDEX EUROPA	1.091	0,001	F	1.091	0,001	F
355	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	12.459	0,008	F	12.459	0,008	F
356	NN PARAPLUFONDS 1 N V	43.159	0,028	F	43.159	0,028	F
357	INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.260	0,001	F	1.260	0,001	F
358	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	2.096	0,001	F	2.096	0,001	F
359	EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR	3.111	0,002	A	3.111	0,002	A
360	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	13.696	0,009	A	13.696	0,009	A
361	EURIZON AZIONI PM ITALIA	297.956	0,191	A	297.956	0,191	A
362	EURIZON AZIONI ITALIA	46.829	0,030	A	46.829	0,030	A
363	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	47.530	0,030	A	47.530	0,030	A
364	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	73.100	0,047	A	73.100	0,047	A
365	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	210.494	0,135	A	210.494	0,135	A
366	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	90.030	0,058	A	90.030	0,058	A
367	LUIGI ROSSILLUCIANI S.P.A.	16.708	0,011	F	16.708	0,011	F
368	LUIGI ROSSILLUCIANI S.P.A. - VOTO MAGGIORATO	72.334.866	46,319	F	72.334.866	46,319	F
369	ATHENA SPA - VOTO MAGGIORATO	40.000,014	25,614	F	40.000,014	25,614	F

**VOTI % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	145.862.634	98,887%
<b>CONTRARI</b>	858.539	0,582%
<b>ASTENUTI</b>	782.746	0,531%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE VOTI</b>	147.503.919	100,000%

**CAREL INDUSTRIES S.P.A.****PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO A**

Assemblea ordinaria e straordinaria del 14 settembre 2023

Punto 1 straordinaria - Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; relative modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**Voti rappresentati in  
Assemblea

147.503.919

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	147.501.823	99,999%	94,451%
<b>Contrari</b>	2.096	0,001%	0,001%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>147.503.919</b>	<b>100,000%</b>	<b>94,452%</b>

**ESITO VOTAZIONE**  
**Punto 1 straordinaria - Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (comprensivi di eventuale**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI	Azioni in proprio	Azioni per delega
1	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		20	0,000	F		20
2	INVESTERINGSFORENINGEN NORDEA INVEST EUROPEAN SMALL CAP STARS KL		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		8.837	0,006	F		8.837
3	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.267	0,001	F		1.267
4	SEB EUROPEAN EQUITY SMALL CAPS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		518.175	0,332	F		518.175
5	SEB EUROPEAN EQUITY SMALL CAPS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		224.240	0,144	F		224.240
6	STARFUND (ING IM)		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		106.000	0,068	F		106.000
7	FIDELITY SALEM STREET TRUST, FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		15.823	0,010	F		15.823
8	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		138.000	0,088	F		138.000
9	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		703.978	0,451	F		703.978
10	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		88.343	0,057	F		88.343
11	GOVERNMENT OF NORWAY		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		451.711	0,289	F		451.711
12	JUPITER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND.		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		12.266	0,008	F		12.266
13	PREMIER MITON EUROPEAN SUSTAINABLE LEADERS FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		7.234	0,005	F		7.234
14	ARTEMIS EUROPEAN SUSTAINABLE GROWTH FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		12.500	0,008	F		12.500
15	AMBIENTA X ICAV		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		174.484	0,112	F		174.484
16	LEGAL & GENERAL ICAV.		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.372	0,002	F		2.372
17	VERDIPARIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		8.213	0,005	F		8.213
18	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.122	0,001	F		2.122
19	U.S. STEEL RETIREMENT PLAN TRUST		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		6.503	0,004	F		6.503
20	DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.302.806	0,834	F		1.302.806
21	CNP DNCA EUROPE GROWTH		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		256.874	0,164	F		256.874
22	ENERGY CORPORATION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.600	0,002	F		2.600
23	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.465	0,001	F		1.465
24	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		22.470	0,014	F		22.470
25	STRATEGIC PARTNERSHIP FUND NB LLC		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		4.429	0,003	F		4.429
26	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.339	0,001	F		1.339
27	OM-AM ENTREPRENEURS EUROPE		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		185.000	0,118	F		185.000
28	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		1.367	0,001	F		1.367
29	INTERNATIONAL MONETARY FUND		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.399	0,002	F		2.399
30	BERENBERG SUSTAINABLE MULTI ASSET DYNAMIC		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		2.500	0,002	F		2.500
31	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		533.513	0,342	F		533.513
32	XTRACKERS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		27.762	0,018	F		27.762
33	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		190	0,000	F		190
34	UBS LUX FUND SOLUTIONS		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		9.530	0,006	F		9.530
35	COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		4.890	0,003	F		4.890
36	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION NORGE - ACCUMULATING KL		GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN		197	0,000	F		197

37	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	237,441	0,152	F	237,441
38	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	7,692	0,005	F	7,692
39	EUROPACIFIC GROWTH FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	1.506,900	0,965	F	1.506,900
40	T. ROWE PRICE GLOBAL ALLOCATION FUND, INC.	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	5,742	0,004	F	5,742
41	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EXCUS FACTOR TILT INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	840	0,001	F	840
42	THE GLOBAL SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	83,187	0,053	F	83,187
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	35,495	0,023	F	35,495
44	IFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	121,001	0,077	F	121,001
45	IFS LIMITED	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	1,351	0,001	F	1,351
46	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	6,554	0,004	F	6,554
47	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	2,637	0,002	F	2,637
48	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	14,405	0,009	F	14,405
49	T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	1.468,240	0,940	F	1.468,240
	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	237	0,000	F	237
51	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	2,581	0,002	F	2,581
52	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	38,531	0,025	F	38,531
53	MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMB)	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	28	0,000	F	28
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	9,400	0,006	F	9,400
55	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	486	0,000	F	486
56	ROYCE GLOBAL SMALL CAP PREMIER FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	9,359	0,006	F	9,359
57	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	226	0,000	F	226
58	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	2,483	0,002	F	2,483
	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	4,879	0,003	F	4,879
60	DANICA PENSION, LIVSFORSIKRINGSAKTIESELSKAB	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	137,775	0,088	F	137,775
61	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	10,810	0,007	F	10,810
	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	810	0,001	F	810
63	ABU DHABI PENSION FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	3,879	0,002	F	3,879
64	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	5,629	0,004	F	5,629
65	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	51,947	0,033	F	51,947
66	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	7,464	0,005	F	7,464
67	THE INTERNATIONAL (EX-USA) MICRO CAP FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	3,148	0,002	F	3,148
68	KAPITALFORENINGEN SEBINVEST II, AFD 3 EUROPA SMALL CAP AKL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	15,261	0,010	F	15,261
69	EUROPEAN ASSETS TRUST PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	253,406	0,162	F	253,406
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	10,317	0,007	F	10,317
71	CAPITAL GROUP EMPLOYEE BENEFIT INVESTMENT TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	85,548	0,055	F	85,548
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	269,719	0,173	F	269,719
73	STICHTING PENSIEFONDEN VOOR HUISARTSEN	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	2,791	0,002	F	2,791
74	AKKUMULERENDE KL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	19,739	0,013	F	19,739
75	ALGERIS USUKS FUNDS PLC - ALGERIS CORE ITALY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	29,950	0,019	F	29,950
76	FCP LFR ACTIONS SOLIDARIS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TRIVISAN	15,500	0,010	F	15,500

77	FCP LFR EURO DEVELOPEMENT DURABLE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	95,000	0,061	F	95,000
78	MAPFRE CAPITAL RESPONSABLE FP	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	48,476	0,031	F	48,476
79	CAMI IMPACT ACTIONS LT	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15,228	0,010	F	15,228
80	FCP LFR INCLUSION RESPONSABLE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22,000	0,014	F	22,000
81	ECHIQUIER POSITIVE IMPACT EUROPE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	260,574	0,167	F	260,574
82	ECHIQUIER ENTREPRENEURS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	550,346	0,352	F	550,346
83	MAPFRE AM	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	42,880	0,027	F	42,880
84	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	11,500	0,007	F	11,500
85	MAPFRE AM	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,898	0,020	F	30,898
86	ECHIQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	493,599	0,316	F	493,599
87	ECHIQUIER IMPACT ET SOLIDAIRE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	895	0,001	F	895
88	ERAFP ACTIONS EUROPE SMALL CAP I	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	516,071	0,330	F	516,071
89	MAPFRE VIDA UNO EPSV INDIVIDUAL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,625	0,004	F	5,625
90	COLUMBIA ACORN INTERNATIONAL	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	228,507	0,146	F	228,507
91	COLUMBIA ACORN EUROPEAN FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	99,487	0,064	F	99,487
92	CC AND L Q 140/40 FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	399	0,000	F	399
93	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	961	0,001	F	961
94	THE BARCLAYS BANK UK RETIREMENT FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	907	0,001	F	907
95	STICHTING PHILIPS PENSIOENFOND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	781	0,001	F	781
96	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	547	0,000	F	547
97	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2,709	0,002	F	2,709
98	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,091	0,001	F	1,091
99	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30,000	0,019	F	30,000
100	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,002	0,001	F	1,002
101	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	359	0,000	F	359
102	ISHARES VII PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	45,116	0,028	F	45,116
103	ISHARES VII PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	28,805	0,018	F	28,805
104	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,038	0,002	F	3,038
105	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7,606	0,005	F	7,606
106	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4,569	0,003	F	4,569
107	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	166,013	0,106	F	166,013
108	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3,846	0,002	F	3,846
109	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	139,483	0,089	F	139,483
110	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12,165	0,008	F	12,165
111	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	756	0,000	F	756
112	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	31,515	0,020	F	31,515
113	MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDS PLC	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8,807	0,006	F	8,807
114	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,978	0,001	F	1,978
115	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,455	0,001	F	1,455
116	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	27,634	0,018	F	27,634
117	M INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14,086	0,009	F	14,086
118	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1,300	0,001	F	1,300
119	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5,540	0,004	F	5,540
120		GARBUIO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	422	0,000	F	422

121	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	32.787	F	0,021	32.787	32.787
122	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.751	F	0,006	9.751	9.751
123	UBS (RU) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS ETF (ENGLISH)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.354	F	0,002	3.354	3.354
124	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	486	F	0,000	486	486
125	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.263	F	0,004	6.263	6.263
126	VALIC COMPANY INTERNATIONAL OPPORTUNITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.681	F	0,003	4.681	4.681
127	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	14.401	F	0,009	14.401	14.401
128	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	369	F	0,000	369	369
129	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20.334	F	0,013	20.334	20.334
130	WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.949	F	0,010	15.949	15.949
131	WISDOMTREE INTERNATIONAL HEDGED QUALITY DIVIDEND GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.146	F	0,006	9.146	9.146
132	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.554	F	0,001	1.554	1.554
133	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.089	F	0,003	4.089	4.089
134	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTMENT INSTITUTIONAL FUNDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.676	F	0,002	3.676	3.676
135	S&T GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	81.466	F	0,052	81.466	81.466
136	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.236	F	0,003	5.236	5.236
137	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.189	F	0,014	21.189	21.189
138	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	346.638	F	0,222	346.638	346.638
139	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.340	F	0,001	1.340	1.340
140	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.701	F	0,001	1.701	1.701
141	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	84.164	F	0,054	84.164	84.164
142	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	962	F	0,001	962	962
143	MFS HERITAGE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.130	F	0,001	2.130	2.130
144	UNIVERSAL INVESTMENT GESELLSCHAFT WERTPUNKT FONDEN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	63.189	F	0,040	63.189	63.189
145	ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	251.136	F	0,161	251.136	251.136
146	ROYCE GLOBAL VALUE TRUST INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	35.800	F	0,023	35.800	35.800
147	RSS INV COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	944	F	0,001	944	944
148	NEUBERGER BERMAN EQUITY FUNDS NB INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.264	F	0,001	1.264	1.264
149	IAM NATIONAL PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.335	F	0,001	1.335	1.335
150	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	383	F	0,000	383	383
151	NEUBERGER BERMAN INTERNATIONAL SMALL CAP MASTER FUND L.P.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	549	F	0,000	549	549
152	DETROIT EDISON QUALIFIED NUCLEAR DECOMMISSIONING TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	179	F	0,000	179	179
153	XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	44	F	0,000	44	44
154	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.331	F	0,003	4.331	4.331
155	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19.443	F	0,012	19.443	19.443
156	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.083	F	0,001	1.083	1.083
157	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.181	F	0,001	1.181	1.181
158	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	390	F	0,000	390	390
159	FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.268	F	0,001	1.268	1.268
160	TRUST U BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	6.872	F	0,004	6.872	6.872
161	FIT HOLDINGS, INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	110	F	0,000	110	110
162	FIDELITY LONGTERM LEADERS FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.513	F	0,001	1.513	1.513
163	AMERICAN FUNDS INSURANCE SERIES GLOBAL SMALL CAPITALIZATION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	252.900	F	0,162	252.900	252.900
164	SMALLCAP WORLD FUND INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.962.851	F	3,818	5.962.851	5.962.851







253	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	368	0,000	F	368
254	VELLIV, PENSION & LIVSFORSIKRING AS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	26.599	0,017	F	26.599
255	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.271	0,014	F	21.271
256	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	16.054	0,010	F	16.054
257	DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55.778	0,036	F	55.778
258	CATHOLIC RESPONSIBLE INVESTMENTS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.276	0,001	F	1.276
259	SBC MASTER PENSION TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.113	0,003	F	4.113
260	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	156.179	0,100	F	156.179
261	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	561.735	0,360	F	561.735
262	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.100	0,005	F	8.100
263	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	44.333	0,028	F	44.333
264	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.974	0,004	F	5.974
265	WANGER INTERNATIONAL	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	233.001	0,149	F	233.001
266	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22.194	0,014	F	22.194
267	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.598	0,003	F	4.598
268	TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	60.298	0,039	F	60.298
269	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	30.860	0,020	F	30.860
270	LAZARD/WILMINGTON ACW EX-US SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	879	0,001	F	879
271	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	312	0,000	F	312
272	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY ENDURING OPPORTUNITIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	722	0,000	F	722
273	HERIOT GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.169	0,006	F	9.169
274	CORTEVA AGRISCIENCE DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.797	0,005	F	7.797
275	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES SELECT INTERNATIO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	144	0,000	F	144
276	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	31.499	0,020	F	31.499
277	LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.721	0,002	F	2.721
278	TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104.558	0,067	F	104.558
279	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.712	0,001	F	1.712
280	TRINITY HEALTH CORPORATION	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	34.904	0,022	F	34.904
281	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	390	0,000	F	390
282	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	13.553	0,009	F	13.553
283	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104.550	0,067	F	104.550
284	ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	39.576	0,025	F	39.576
285	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.919	0,006	F	9.919
286	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.967	0,002	F	2.967
287	FIAM GROUP TRUST FOR EMPLOYEES BENEFIT PLANS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	126.600	0,081	F	126.600
288	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.646	0,005	F	7.646
289	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.116	0,003	F	4.116
290	SIERRA EUROPE MASTER LTD C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	33.633	0,022	F	33.633
291	SIERRA CLIMATE MASTER LTD. C/O SIERRA GLOBAL MANAGEMENT, L.L.C. ACTING AS INVESTMENT ADVISOR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	8.481	0,005	F	8.481
292	PRELUDE OPPORTUNITY FUND LP.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15.351	0,010	F	15.351
293	7-INDUSTRIES HOLDING B.V.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.002.295	3,203	F	5.002.295
294	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND L	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	15	0,000	F	15
295	D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	23	0,000	F	23

296	DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	735	0,000	F	735	0,000	F	735
297	EMN ASC FUND LP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.571	0,001	F	1.571	0,001	F	1.571
298	D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	16	0,000	F	16	0,000	F	16
299	FOUR DELPHIC LONG SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	290	0,000	F	290	0,000	F	290
300	FOUR DELPHIC LONG SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.676	0,002	F	2.676	0,002	F	2.676
301	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5	0,000	F	5	0,000	F	5
302	ALBERT GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	63	0,000	F	63	0,000	F	63
303	CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	113	0,000	F	113	0,000	F	113
304	LGT SELECT FUNDS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	246	0,000	F	246	0,000	F	246
305	DANSKE INVEST SICAV - EUROPE SMALL CAP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	56.532	0,036	F	56.532	0,036	F	56.532
306	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.908	0,007	F	10.908	0,007	F	10.908
307	JHF II INTL SMALL CO FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	9.561	0,006	F	9.561	0,006	F	9.561
308	JHVT INTL SMALL CO TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.608	0,001	F	1.608	0,001	F	1.608
309	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	106.615	0,068	F	106.615	0,068	F	106.615
310	THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	55.098	0,035	F	55.098	0,035	F	55.098
311	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	21.489	0,014	F	21.489	0,014	F	21.489
312	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	62.888	0,040	F	62.888	0,040	F	62.888
313	THREADNEEDLE (LUX)	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	245.935	0,157	F	245.935	0,157	F	245.935
314	THREADNEEDLE (LUX) COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	120.052	0,077	F	120.052	0,077	F	120.052
315	TLLX PAN EUROPEAN SMALL CAP OPPORTUNITIES COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	375.861	0,241	F	375.861	0,241	F	375.861
316	THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	57.771	0,037	F	57.771	0,037	F	57.771
317	USAA INTERNATIONAL FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	69.379	0,044	F	69.379	0,044	F	69.379
318	CHEYNE SELECT MASTER FUND ICAY-CHEYNE GLOBAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104	0,000	F	104	0,000	F	104
319	CHEYNE SELECT MASTER FUND ICAY-CHEYNE THEMATIC LONG SHORT EQ	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	199	0,000	F	199	0,000	F	199
320	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.395	0,003	F	4.395	0,003	F	4.395
321	CC&L Q US EQUITY EXTENSION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10	0,000	F	10	0,000	F	10
322	PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	38.543	0,025	F	38.543	0,025	F	38.543
323	CAISSE DE RETRAITE D'HYDRO-QUEBEC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.041	0,005	F	7.041	0,005	F	7.041
324	ATLAS DIVERSIFIED MASTER FUND LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1	0,000	F	1	0,000	F	1
325	CUBIST CORE INVESTMENTS LLC C/O FINSCO LIMITED	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.456	0,002	F	2.456	0,002	F	2.456
326	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	5.594	0,004	F	5.594	0,004	F	5.594
327	CREDIT SUISSE FUNDS AG	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.149	0,001	F	1.149	0,001	F	1.149
328	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	4.916	0,003	F	4.916	0,003	F	4.916
329	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	81.122	0,052	F	81.122	0,052	F	81.122
330	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	909.000	0,582	F	909.000	0,582	F	909.000
331	LAB SICAV IIT&N&M ALL MARK	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	452	0,000	F	452	0,000	F	452
332	BLK MAGLE FUND A SERIES TRUST	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	41	0,000	F	41	0,000	F	41
333	FONDS ASSUREURS ACT EUR LT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	57.288	0,037	F	57.288	0,037	F	57.288
334	STOBER PARTNERS - SMALL CAP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	104.709	0,067	F	104.709	0,067	F	104.709
335	AMUNDI MULTIGERANTS-REA PME	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	20.501	0,013	F	20.501	0,013	F	20.501
336	EFFEL NOVA EUROPE ISR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	142.650	0,091	F	142.650	0,091	F	142.650
337	EFFEL NOVA MIDCAP	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	88.118	0,056	F	88.118	0,056	F	88.118
338	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	150.083	0,096	F	150.083	0,096	F	150.083
339	LYXINDX FUND - LYXOR MSCIEMU	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	17.410	0,011	F	17.410	0,011	F	17.410

*[Handwritten signature and scribbles over the bottom right portion of the table]*

340	MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.059	0,001	F	2.059
341	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY TR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	19.480	0,012	F	19.480
342	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY TI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.387	0,007	F	10.387
343	NOVA SCOTIA PUBLIC SERVICE SUPERANNUATION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	7.050	0,005	F	7.050
344	NOVA SCOTIA TEACHERS PENSION FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	10.846	0,007	F	10.846
345	FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	271	0,000	F	271
346	ADVANCED SERIES TRUST AST T ROWE PRICE GROWTH OPPORTUNIT	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	22.547	0,014	F	22.547
347	VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	175.106	0,112	F	175.106
348	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	95.034	0,061	F	95.034
349	MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	275.000	0,176	F	275.000
350	BLACKROCK FUND MANAGERS LTD	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	100	0,000	F	100
351	C1 WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQUITY INDEX ETF	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	87	0,000	F	87
352	THE BANK OF NEW YORK MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.833	0,001	F	1.833
353	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	952	0,001	F	952
354	INVESTINGSFORININGEN SPARINVEST INDEX EUROPA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.091	0,001	F	1.091
355	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	12.459	0,008	F	12.459
356	NN PARAPLUFONDS 1 N V	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	43.159	0,028	F	43.159
357	INTERNATIONAL EQUITY FUND	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	1.260	0,001	F	1.260
358	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	2.096	0,001	C	2.096
359	EURIZON AM RILANCIO ITALIA TR	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	3.111	0,002	F	3.111
360	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	13.696	0,009	F	13.696
361	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	297.956	0,191	F	297.956
362	EURIZON AZIONI ITALIA	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	46.829	0,030	F	46.829
363	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	47.530	0,030	F	47.530
364	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	73.100	0,047	F	73.100
365	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	210.494	0,135	F	210.494
366	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	GARBUJO ROBERTA - STUDIO TREVISAN	90.030	0,058	F	90.030
367	LUIGI ROSSI LUCIANI S.P.A.	SABRINA PAGINI	16.708	0,011	F	16.708
368	LUIGI ROSSI LUCIANI S.P.A. - VOTO MAGGIORATO	SABRINA PAGINI	72.334.866	45,319	F	72.334.866
369	ATHENA SPA - VOTO MAGGIORATO	VALERIO NALINI	40.000,014	25,514	F	40.000,014

<b>FAVOREVOLI</b>	<b>VOTI</b>	<b>% SUI PRESENTI</b>
CONTRARI	147.501.823	99,999%
ASTENUTI	2.096	0,001%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE VOTI</b>	<b>147.503.919</b>	<b>100,000%</b>



CAREL INDUSTRIES S.p.A.  
via dell'Industria, 11 - 35020 Brugine - Padova - Italy  
Phone (+39) 049 97 16 611 - Fax (+39) 049 97 16 600  
carel.com - carel@carel.com

Cap. Soc. € 10.000.000 I.v.  
C.C.I.A.A. Padova Reg. Imp.n. 04359920281  
Part. IVA e Cod. Fisc. 04359920281

N. Reg. Prod. P.le: IT09060800000903  
N. Reg. Prod. AEE: IT16030000009265



MODULO DI DELEGA (1)

per la rappresentanza in Assemblea Ordinaria e Straordinaria di CAREL Industries S.p.A. (la "Società"), che avrà luogo il giorno 14 settembre 2023, alle ore 10:00, in unica convocazione, come da avviso di convocazione pubblicato sul sito *Internet* della Società all'indirizzo [www.carel.com](http://www.carel.com) nella sezione "Investor Relations/Assemblee", nonché per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", in data 5 agosto 2023 (e successive eventuali integrazioni ai sensi dell'art. 126-bis, D. Lgs. 58/1998 ("TUF")).

Con riferimento all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria convocata per il giorno 14 settembre 2023, in unica convocazione, alle ore 10:00, in Brugine (PD), Via Ardoneghe n. 15

CON IL PRESENTE MODULO

il/ la sottoscritto/a (nome\*) (2)..... (cognome\* .....),  
nato/a\* ..... il\* ..... e residente in  
..... Via ..... codice fiscale\*  
..... documento di identità (tipo) ..... n.  
..... (da allegare in copia),

preso atto del contenuto delle Relazioni sulle materie all'ordine del giorno ed in qualità di (3):

azionista di CAREL INDUSTRIES S.p.A. in quanto titolare di n.\*  
..... azioni ISIN.....registrate nel conto titoli n.  
..... presso il seguente intermediario .....  
ABI..... CAB.....;

soggetto cui è attribuito il diritto di voto relativamente a n.\*  
..... azioni ISIN..... di CAREL INDUSTRIES S.p.A.  
registrate nel conto titoli n..... presso il seguente

(\*) Campo obbligatorio.

<sup>1</sup> Ogni soggetto legittimato ad intervenire in Assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, sottoscrivendo il presente modulo di delega, da rilasciare a persona designata e incaricata dal soggetto legittimato.

<sup>2</sup> Indicare nome e cognome del delegante (così come appare sulla copia della comunicazione per l'intervento in assemblea di cui all'art. 83-sexies, TUF) ovvero del legale rappresentante della persona giuridica delegante.

<sup>3</sup> Apporre una croce sulla voce che interessa.



CAREL INDUSTRIES S.p.A.  
via dell'Industria, 11 - 35020 Brugine - Padova - Italy  
Phone (+39) 049 97 16 611 - Fax (+39) 049 97 16 600  
carel.com - carel@carel.com

Cap. Soc. € 10.000.000 I.v.  
C.I.A.A. Padova Reg. Imp.n. 0435990281  
Part. IVA e Cod. Fisc. 0435900281

N. Reg. Prod. P.I.: IT09060F00006993  
N. Reg. Prod. AEE: IT1603000009765



intermediario..... ABI.....

CAB..... nella sua qualità di\* ..... (4);

soggetto munito di idonei poteri di rappresentanza di\* (5)

..... con sede in\* ..... codice fiscale\*

..... in forza di (da allegare in copia), titolare di / soggetto cui è attribuito

il diritto di voto nella sua qualità di\* .....(6) relativamente a n.\*

..... azioni ISIN ..... di CAREL INDUSTRIES S.p.A. registrate nel

conto titoli n. .... presso il seguente intermediario .....

ABI..... CAB.....;

DELEGA

Il Sig./la Sig.ra, (nome\*)..... (cognome\*) ....., nato/a

a\*..... il\* ..... e residente

in..... Via....., codice

fiscale\*..... con facoltà (se del caso) ad essere a sua volta sostituito/a dal/la

Sig./Sig.ra (nome) ..... (cognome) ....., nato/a a

..... il ..... e residente

In..... Via....., codice fiscale

..... ad intervenire e a rappresentarlo/a

nell'Assemblea.

DATA .....

FIRMA.....

Il sottoscritto dichiara inoltre che il diritto di voto (7):

viene esercitato dal delegato discrezionalmente (8)

4 Indicare il titolo giuridico (pegno, usufrutto, ecc.) in virtù del quale il diritto di voto è attribuito.

5 Indicare la denominazione della persona giuridica (così come appare sulla copia della comunicazione per l'intervento in assemblea di cui all'art. 83-sexies, TUF).

6 Eliminare la voce che non interessa e, nel caso di soggetto cui è attribuito il diritto di voto, indicare il titolo giuridico (pegno, usufrutto, ecc.) in virtù del quale il diritto di voto è attribuito.

7 Apporre una croce sulla voce che interessa

8 Si segnala che, ai sensi dell'art. 118, comma 1, lett. c), del Regolamento approvato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato, sono considerate partecipazioni, ai fini degli obblighi di



CAREL INDUSTRIES S.p.A.  
via dell'Industria, 11 - 35020 Brugine - Padova - Italy  
Phone (+39) 049 97 16 611 - Fax (+39) 049 97 16 600  
carel.com - carel@carel.com

Cap. Soc. € 10.000.000 i.v.  
C.C.I.A.A. Padova Reg. Imp n. 04359020281  
Part. IVA e Cod. Fisc. 04359020281

N. Reg. Prod. Pile: IT090608P000000003  
N. Reg. Prod. AEE: IT160300000000265

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO



non viene esercitato dal delegato discrezionalmente bensì in conformità a specifiche istruzioni di voto impartite dal sottoscritto delegante.

DATA .....

FIRMA.....

Si ricorda, ai sensi dell'art. 135-novies, comma 5, TUF, che "il rappresentante può, in luogo dell'originale, consegnare o trasmettere una copia, anche su supporto informatico, della delega, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. Il rappresentante conserva l'originale della delega e tiene traccia delle istruzioni di voto eventualmente ricevute per un anno a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari"



comunicazione disciplinati dall'art. 120, TUF, le azioni in relazione alle quali "il diritto di voto spetta in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante".



## INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

(Art. 13 del Regolamento UE 2016/679)

Il regolamento (UE) n. 2016/679 sulla protezione dei dati personali (di seguito, "Regolamento") stabilisce alcune norme relative alla protezione e al trattamento dei dati personali.

Il presente documento ("Informativa Privacy") è finalizzato a fornirLe le informazioni relative al trattamento dei Suoi dati personali raccolti con il modello di delega da Lei compilato ("Dati Personali"), che saranno eseguite dalla Società per le finalità di cui al paragrafo 3 della presente Informativa Privacy, in ossequio a quanto richiesto dal Regolamento e dalle altre leggi applicabili in materia di trattamento dei dati personali.

Per trattamento di dati personali si intende qualsiasi operazione o insieme di operazioni, compiute con o senza l'ausilio di processi automatizzati e applicate a dati personali o insiemi di dati personali, anche se non registrati in una banca di dati, come la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la strutturazione, la conservazione, l'elaborazione, la selezione, il blocco, l'adattamento o la modifica, l'estrazione, la consultazione, l'uso, la comunicazione mediante trasmissione, la diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, il raffronto o l'interconnessione, la limitazione, la cancellazione o la distruzione.

### 1. Titolare del trattamento e Responsabili del trattamento

Il titolare del trattamento (ossia la persona giuridica che ne determina i mezzi e le finalità) è Carel Industries S.p.A., con sede in Brugine (PD), via dell'Industria 11, Italia ("Titolare").

Per qualsiasi finalità connessa alla presente Informativa Privacy, ivi compreso l'esercizio dei diritti di cui al successivo paragrafo 7, Lei potrà contattare il Titolare, senza formalità, inviando una mail all'indirizzo di posta elettronica: [privacy@carel.com](mailto:privacy@carel.com).

L'elenco aggiornato dei Responsabili del trattamento (se nominati), è reperibile presso la sede suddetta, ovvero dietro Sua richiesta comunicata all'indirizzo *e-mail* di cui sopra.

### 2. Responsabile della protezione dei dati

La informiamo che il Titolare ha nominato un Responsabile per la Protezione dei Dati Personali ("DPO") che può essere contatto ai seguenti riferimenti:

Avv. Luigi Neirotti – Studio Legale Tributario

Via Meravigli, n. 14 – 20123 Milano

E- mail: [privacy@carel.com](mailto:privacy@carel.com)

### 3. Finalità e base giuridica del trattamento – Necessità di fornire i dati personali

Il Titolare tratterà i Suoi Dati Personali identificativi (ivi inclusi nome, cognome, codice fiscale, domicilio) e di recapito, in via manuale e/o con il supporto di mezzi informatici o telematici, nel rispetto del Regolamento ed esclusivamente per le seguenti finalità:

- (i) consentire la gestione delle operazioni assembleari e, in particolare, consentire a coloro i quali abbiano il diritto di intervenire in Assemblea l'esercizio del diritto di voto per delega ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF e dell'art. 10 dello Statuto Sociale; e
- (ii) adempiere agli obblighi conseguenti previsti dalla legge, da un regolamento o dalla normativa comunitaria, nonché adempiere agli ordini delle autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo.

La base giuridica per il trattamento dei Dati Personali per le finalità di cui ai punti (i) e (ii) sopra è rappresentata dalla necessità di adempiere ad un obbligo di legge in capo al Titolare. Pertanto, il suo consenso non è richiesto.

Il conferimento dei Suoi Dati Personali è necessario per le finalità sopra indicate e il loro mancato conferimento comporterà, pertanto, l'impossibilità di partecipare all'Assemblea a mezzo delega.

#### 4. Comunicazione e diffusione dei dati personali

Con riferimento all'art. 13, comma 1, lettera (e) del Regolamento, si procede alla indicazione dei soggetti o delle categorie di soggetti che possono venire a conoscenza dei Suoi Dati Personali in qualità di Responsabili del trattamento o di soggetti sottoposti all'autorità del Titolare del trattamento e si fornisce di seguito apposito elenco per categorie:

- collaboratori specificatamente autorizzati a trattare i Suoi Dati Personali, in qualità di Responsabili, di incaricati, o di soggetti sottoposti all'autorità del Titolare ed adeguatamente istruiti in tal senso dallo stesso, per il perseguimento delle finalità indicate nel precedente paragrafo 3.

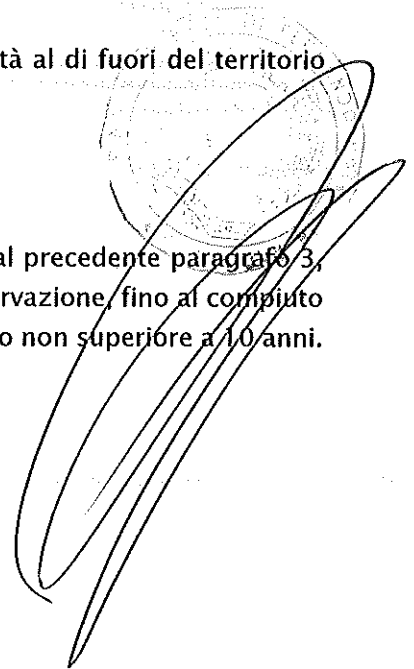
In ogni caso, resta inteso che i Suoi Dati Personali potranno essere diffusi o comunicati ad ulteriori soggetti terzi in adempimento di un obbligo di legge, regolamento o normativa comunitaria, ovvero in base a disposizioni impartite da Autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo.

#### 5. Trasferimento dei dati personali verso Paesi non appartenenti all'Unione Europea.

I Suoi Dati Personali non saranno trasferiti presso Società o altre entità al di fuori del territorio dell'Unione Europea.

#### 6. Tempi di conservazione dei dati

I Suoi Dati Personali, oggetto del trattamento avente le finalità di cui al precedente paragrafo 3, saranno conservati, nel rispetto del principio di limitazione della conservazione, fino al compiuto espletamento delle finalità del trattamento, e comunque per un periodo non superiore a 10 anni.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is written in a cursive, flowing style.

Resta inteso tuttavia che il Titolare sarà comunque obbligato e/o legittimato a conservare ulteriormente i Dati Personali, in tutto o in parte, per determinate finalità, come espressamente richiesto da specifiche previsioni di legge o per far valere o difendere un diritto in sede giudiziaria.

## 7. Esercizio dei diritti da parte dell'interessato.

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento, La informiamo che Lei gode dei seguenti diritti relativi al trattamento dei Suoi Dati Personali:

- a) diritto di chiedere al Titolare l'accesso ai Suoi Dati Personali, la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione del trattamento che La riguardano o di opporsi al loro trattamento, nei casi previsti dal Regolamento;
- b) diritto alla portabilità dei dati ai sensi dell'art. 20 del Regolamento;
- c) diritto di proporre un reclamo al Garante per la protezione dei dati personali, seguendo le procedure e le indicazioni pubblicate sul sito web ufficiale dell'Autorità all'indirizzo [www.garanteprivacy.it](http://www.garanteprivacy.it).

Le eventuali rettifiche, cancellazioni o limitazioni del trattamento dei Suoi Dati Personali effettuate su Sua richiesta – salvo che ciò si riveli impossibile o implichi uno sforzo sproporzionato – saranno comunicate dal Titolare a ciascuno dei destinatari cui sono stati trasmessi i Suoi Dati Personali. Il Titolare Le comunicherà tali destinatari qualora Lei lo richieda.

La informiamo che potrà esercitare i diritti di cui sopra gratuitamente e senza alcun vincolo di forma contattando il Titolare ai recapiti di cui al paragrafo 1 della presente Informativa Privacy.

\* \* \*

Dichiaro di aver ricevuto e integralmente letto e compreso la presente Informativa Privacy.

Data

Nome (per esteso)

Firma

**Carel Industries S.p.A.**

MODULO DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI DELL'ART. 135-UNDECIES DEL D. LGS. 58/1998 ("TUF")

Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6, Codice Fiscale n. 03638780159, appartenente al Gruppo Euronext, P.IVA di Gruppo 10977060960, (di seguito "Monte Titoli"), in qualità di "Rappresentante Designato" di Carel Industries S.p.A. (di seguito, la "Società"), ai sensi dell'articolo 135-undecies TUF, in persona di un proprio dipendente o collaboratore munito di specifico incarico, procede alla raccolta di deleghe di voto relative all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Carel Industries S.p.A. convocata per il giorno 14 settembre 2023, alle ore 10:00, in unica convocazione, presso la palazzina denominata CAREL 5, in Brugine (PD), Via Ardenghe n. 15, con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società all'indirizzo <https://www.carel.com>, Sezione "Corporate Governance", e per estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", in data 5 agosto 2023.

**Il modulo di delega con le relative istruzioni di voto deve pervenire a Monte Titoli entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia entro le ore 23:59 del 12 settembre 2023. La delega e le istruzioni di voto possono essere revocate entro lo stesso termine.**

**Dichiarazioni del Rappresentante Designato:** Monte Titoli rende noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, 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 TUF, Monte Titoli dichiara espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possono essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto, diffidando da quello indicato nelle istruzioni.

**N.B. Il presente modulo potrà subire variazioni a seguito dell'eventuale integrazione dell'ordine del giorno o presentazione di proposte di deliberazione di sensi dell'art. 126-bis TUF, ovvero di proposte individuali di deliberazione, nei termini e con le modalità indicate nell'Avviso di Convocazione.**

**MODULO DI DELEGA (Parte 1 di 2)**

Completare con le informazioni richieste sulla base delle avvertenze riportate in calce al modulo (§)

Il/la sottoscritto/a firmatario della delega

(Nome e Cognome) (\*)

Nato/a a (\*)

Il (\*)

Codice Fiscale (\*)

Residente in (\*)

Via (\*)

Telefono n. (\*\*)

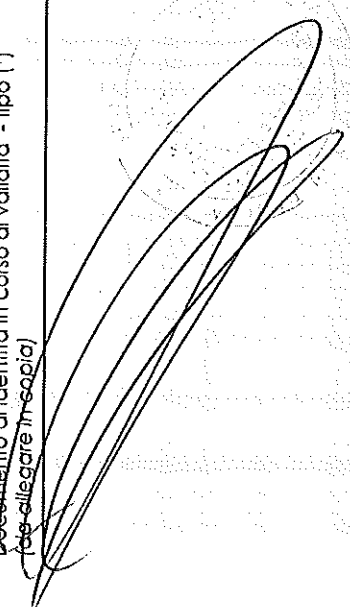
Email (\*\*)

Documento di identità in corso di validità - tipo (\*)

Rilasciato da (\*)

(se allegare in copia)

Numero (\*)



(§) La Società tratterà i dati personali in conformità a quanto previsto dall'Informativa allegata.

(\*) Obbligatorio; (\*\*) Si raccomanda la compilazione.

Monte Titoli S.p.A.

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO B

**Carel Industries S.p.A.**

MODULO DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI DELL'ART. 135-UNDECIES DEL D. LGS. 58/1998 ("TUF")

in qualità di (barrare la casella che interessa) (\*)

- socio cui è attribuito il diritto di voto      **OPPURE SE DIVERSO DALL'INTESTATARIO DELLE AZIONI**
- rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega (allegare in copia documentazione comprovante i poteri di rappresentanza)
- creditore pignoratizio  riportatore -  usufruttuario  custode  gestore  altro (specificare) .....

(completare solo se il titolare del diritto di voto è diverso dal firmatario della delega)

Nome Cognome/Denominazione (\*)

Nato/a a (\*)

Il (\*)

C.F. (\*)

Sede legale/Residente a (\*)

relativamente a

n. (\*) \_\_\_\_\_ azioni ISIN \_\_\_\_\_      Registrate sul conto titoli (1) n. \_\_\_\_\_ presso l'intermediario \_\_\_\_\_ ABI \_\_\_\_\_ CAB \_\_\_\_\_

di cui alla comunicazione (ex art. 83-sexies D.Lgs. n. 58/1998) (2) n. \_\_\_\_\_      effettuata dall'intermediario: \_\_\_\_\_

(da compilare con informazioni in merito a eventuali ulteriori comunicazioni relative a depositi)

**DELEGA Monte Titoli S.p.A. a partecipare e votare all'assemblea sopra indicata come da istruzioni allo stesso fornite qui di seguito. DICHIARA**

- di essere a conoscenza della possibilità che la delega di Rappresentante Designato contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno e che, in tale ipotesi, il voto sarà esercitato per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto e di aver richiesto all'intermediario depositario la comunicazione per la partecipazione all'Assemblea come sopra indicato;
- che non sussistono cause di incompatibilità o sospensione all'esercizio del diritto di voto.

**AUTORIZZA** Monte Titoli e la Società al trattamento dei propri dati personali per le finalità, alle condizioni ed ai termini indicati nei paragrafi successivi.

\_\_\_\_\_ (Luogo e Data) \_\_\_\_\_ (Firmatario della delega)

*[Faint signature and stamp area]*

Carel Industries S.p.A.

MODULO DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI DELL'ART. 135-UNDECIES DEL D. LGS. 58/1998 ("TUF")

### ISTRUZIONI DI VOTO (Parte 2 di 2)

Sezione contenente informazioni destinate ai soli Rappresentante Designato - Barrare le caselle prescelte

Il/la sottoscritto/a firmatario della delega (Nome e Cognome) \_\_\_\_\_

(indicare il titolare del diritto di voto solo se diverso  
nome e cognome/denominazione) \_\_\_\_\_

delega Monte Titoli a votare secondo le seguenti istruzioni di voto all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di Carel Industries S.p.A., convocata presso la palazzina denominata CAREL 5, in Brugine (PD), Via Ardonghe n. 15 per il giorno 14 settembre 2023, alle ore 10:00, in unica convocazione.

## DELIBERAZIONI SOTTOPOSTE AL VOTO

### Parte Ordinaria

#### 1. Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Proposta di deliberazione presentata da \_\_\_\_\_ (ove presentata da Barrare una  
titolare del diritto di voto e pubblicata dall'Emittente, indicare nome per esteso il nome dell'azionista sola casella  
proponente)  Favorevole  Contrario  Astenuto

In caso di circostanze ignote all'atto del rilascio della delega ovvero in caso di modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea, il/la sottoscritto/a

Barrare una sola casella

conferma le istruzioni

revoca le istruzioni

Favorevole: \_\_\_\_\_

Contrario

Astenuto

Modifica le istruzioni (esprimere la preferenza)

Carel Industries S.p.A.

MODULO DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO AI SENSI DELL'ART. 135-UNDECIES DEL D. LGS. 58/1998 ("TUF")

## Parte Straordinaria

1. Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; relative modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Proposta del Consiglio di Amministrazione come da Relazione Illustrativa ex artt. 125-ter TUF e 72 Regolamento Emittenti

Barrare una sola casella  Favorevole  Contrario  Astenuto

In caso di circostanze ignote all'atto del rilascio della delega ovvero in caso di modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea, il/la sottoscritto/a

Barrare una sola casella

Modifica le istruzioni (esprimere la preferenza)

conferma le istruzioni

revoca le istruzioni

Favorevole: \_\_\_\_\_

Contrario  Astenuto

\_\_\_\_\_ (Luogo e

Data)

\_\_\_\_\_ (Firmatario della delega)

**AVVERTENZE PER LA COMPILAZIONE E TRASMISSIONE**

Il soggetto legittimato deve richiedere all'intermediario depositario il rilascio della comunicazione per l'intervento nell'assemblea degli azionisti di cui all'art. 83-sexies, D.Lgs. 58/1998

1. Indicare il numero del deposito titoli e la denominazione dell'intermediario depositario delle azioni. Le informazioni sono desumibili dall'estratto conto fornito dall'intermediario.
2. Indicare il numero della Comunicazione per la partecipazione all'Assemblea rilasciata dall'intermediario depositario, a richiesta dell'avente diritto al voto.
3. Ai sensi dell'articolo 135-undecies, comma 3, TUF, "Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere."
4. Riportare nome e cognome/denominazione del titolare del diritto di voto (e del firmatario del Modulo di delega e delle istruzioni di voto, se diverso).
5. Con riferimento a ciascun punto all'ordine del giorno, ove si verificano circostanze di rilievo, invece all'atto del rilascio della delega (ad esempio, mancata presentazione di proposte da parte del Consiglio di Amministrazione o da parte del proponente indicato dal delegante nei termini di legge e pubblicata dalla Società), ovvero si verificano modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte che non possono essere comunicate al delegante, il delegante potrà scegliere, mediante compilazione dell'apposito riquadro, tra: a) la conferma dell'istruzione di voto già espressa; b) la modifica dell'istruzione di voto già espressa; c) la revoca dell'istruzione di voto già espressa. Ove non sia effettuata alcuna scelta da parte del delegante, si intenderanno, per quanto possibile, confermate le istruzioni di voto impartite nella sezione principale. Ove non sia possibile votare secondo le istruzioni fornite, Monte Titoli si dichiarerà astenuto per tali argomenti.

**Il modulo di delega con le relative istruzioni di voto deve pervenire, in originale, a Monte Titoli entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia entro le ore 23:59 del 12 settembre 2023, uniformemente a:**

- copia di un documento di identità avente validità corrente del delegante o
- qualora il delegante sia una persona giuridica, copia di un documento di identità avente validità corrente del legale rappresentante pro tempore ovvero di altro soggetto munito di idonei poteri, unitamente a documentazione idonea ad attestarne qualifica e poteri,

mediante una delle seguenti modalità alternative:

- i) trasmissione di copia riprodotta informaticamente (PDF) all'indirizzo di posta certificata [RD@pec.euronext.com](mailto:RD@pec.euronext.com) (oggetto "Delega Assemblea Carel 2023") dalla propria casella di posta elettronica certificata (o, in mancanza, dalla propria casella di posta elettronica ordinaria del documento informatico sottoscritto con firma elettronica qualificata o digitale);
- ii) trasmissione in originale, tramite corriere o raccomandata A/R alla c.a. area Register Services, presso Monte Titoli S.p.A., Piazza degli Affari n. 6, 20123 Milano (Rif. "Delega Assemblea Carel 2023") **anticipandone copia riprodotta informaticamente (PDF) a mezzo posta elettronica ordinaria alla casella [RD@pec.euronext.com](mailto:RD@pec.euronext.com)** (oggetto "Delega Assemblea Carel 2023").

N.B. Per eventuali chiarimenti inerenti al conferimento della delega (ed in particolare circa la compilazione del modulo di delega e delle istruzioni di voto e la loro trasmissione) i soggetti legittimati all'intervento in Assemblea possono contattare Monte Titoli S.p.A. via e-mail all'indirizzo [RegisterServices@euronext.com](mailto:RegisterServices@euronext.com) o al numero (+39) 02.33635810 nei giorni d'ufficio aperti, dalle 9:00 alle 17:00.



**Informativa sulla Privacy Monte Titoli disponibile all'indirizzo:** <https://www.euronext.com/en/privacy-statement>.

**Informativa sulla privacy di Carel Industries:**

**INFORMATIVA PRIVACY CAREL INDUSTRIES S.p.A.  
EX ART. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO UE 2016/679**

La Società **Carel Industries S.p.A.**, con sede in Brugine (Padova), via dell'Industria n. 11, (di seguito la "Società") informa di essere Titolare del trattamento - ai sensi degli articoli 4, n. 7) e 24 del Regolamento UE 2016/679 del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (di seguito, "Regolamento"), effettuato sia da addetti scelti all'interno dell'azienda che da professionisti esterni appositamente incaricati, che potrà avvenire su supporti cartacei ed informatici.

Il regolamento (UE) n. 2016/679 sulla protezione dei dati personali (di seguito, "Regolamento") stabilisce alcune norme relative alla protezione e al trattamento dei dati personali. Il presente documento ("Informativa Privacy") è finalizzato a fornire le informazioni relative al trattamento dei Suoi dati personali raccolti con il modello di delega da Lei compilato ("Dati Personali"), che saranno eseguite dalla Società per le finalità di cui al paragrafo 3 della presente Informativa Privacy, in ossequio a quanto richiesto dal Regolamento e dalle altre leggi applicabili in materia di trattamento dei dati personali.

Per trattamento di dati personali si intende qualsiasi operazione o insieme di operazioni, compiute con o senza l'ausilio di processi automatizzati e applicate a dati personali o insiemi di dati personali, anche se non registrati in una banca di dati, come la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la strutturazione, la conservazione, l'elaborazione, la selezione, il blocco, l'adattamento o la modifica, l'estrazione, la consultazione, l'uso, la comunicazione mediante trasmissione, la diffusione o qualsiasi altra forma di messa a disposizione, il raffronto o l'interconnessione, la limitazione, la cancellazione o la distruzione.

La Società La informa, dunque, che ai sensi degli artt. 13 e 14 del Regolamento procederà al relativo trattamento per le seguenti finalità in via manuale e/o con il supporto di mezzi informatici o telematici.

**1. Titolare del trattamento e Responsabili del trattamento**

Il titolare del trattamento (ossia la persona giuridica che ne determina i mezzi e le finalità) è Carel Industries S.p.A., con sede in Brugine (PD), via dell'Industria 11, Italia ("Titolare"). Per qualsiasi finalità connessa alla presente Informativa Privacy, ivi compreso l'esercizio dei diritti di cui al successivo paragrafo 7, Lei potrà contattare il Titolare, senza formalità, inviando una mail all'indirizzo di posta elettronica: [privacy@carel.com](mailto:privacy@carel.com).

L'elenco aggiornato dei Responsabili del trattamento (se nominati), è reperibile presso la sede suddetta, ovvero dietro Sua richiesta comunicata all'indirizzo e-mail di cui sopra.

**2. Responsabile della protezione dei dati**

La informiamo che il Titolare ha nominato un Responsabile per la Protezione dei Dati Personali ("DPO") che può essere contattato ai seguenti riferimenti:

Avv. Luigi Neiratti  
Studio Legale Tributario  
Via Meravigli, n. 14  
20123 Milano  
E-mail: [privacy@carel.com](mailto:privacy@carel.com)

**3. Categoria dei dati raccolti, finalità e base giuridica del trattamento**

Il Titolare tratterà i Suoi Dati Personali identificativi (ivi inclusi nome, cognome, codice fiscale, domicilio) e di recapito, in via manuale e/o con il supporto di mezzi informatici o telematici, nel rispetto del Regolamento ed esclusivamente per le seguenti finalità:

- (i) consentire la gestione delle operazioni assembleari e, in particolare, consentire a coloro i quali abbiano il diritto di intervenire in Assemblea l'esercizio del diritto di voto per delega ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e dell'art. 10 dello Statuto Sociale; e
- (ii) adempiere agli obblighi conseguenti previsti dalla legge, da un regolamento o dalla normativa comunitaria, nonché adempiere agli ordini delle autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo.

La base giuridica per il trattamento dei Dati Personali per le finalità di cui ai punti (i) e (ii) sopra è rappresentata dalla necessità di adempiere ad un obbligo di legge in capo al Titolare. Pertanto, il suo consenso non è richiesto.

Il conferimento dei Suoi Dati Personali è necessario per le finalità sopra indicate e il loro mancato conferimento comporterà, pertanto, l'impossibilità di partecipare all'Assemblea a mezzo delega.

**4. Comunicazione e diffusione dei dati personali**

Con riferimento all'art. 13, comma 1, lettera (e) del Regolamento, si procede alla indicazione dei soggetti o delle categorie di soggetti che possono venire a conoscenza dei Suoi Dati Personali in qualità di Responsabili del trattamento o di soggetti sottoposti all'autorità del Titolare del trattamento e si fornisce di seguito apposito elenco per categorie:

- collaboratori specificatamente autorizzati a trattare i Suoi Dati Personali, in qualità di Responsabili, di incaricati, o di soggetti sottoposti all'autorità del Titolare ed adeguatamente istruiti in tal senso dallo stesso, per il perseguimento delle finalità indicate nel precedente paragrafo 3.

In ogni caso, resta inteso che i Suoi Dati Personali potranno essere diffusi o comunicati ad ulteriori soggetti terzi in adempimento di un obbligo di legge, regolamento o normativa comunitaria, ovvero in base a disposizioni impartite da Autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e controllo.

**5. Trasferimento dei dati personali verso Paesi non appartenenti all'Unione Europea.**

I Suoi Dati Personali non saranno trasferiti presso Società o altre entità al di fuori del territorio dell'Unione Europea.

**6. Tempi di conservazione dei dati**

I Suoi Dati Personali, oggetto del trattamento avente le finalità di cui al precedente paragrafo 3, saranno conservati, nel rispetto del principio di limitazione della conservazione, fino al compiuto espletamento delle finalità del trattamento, e comunque per un periodo non superiore a 10 anni.

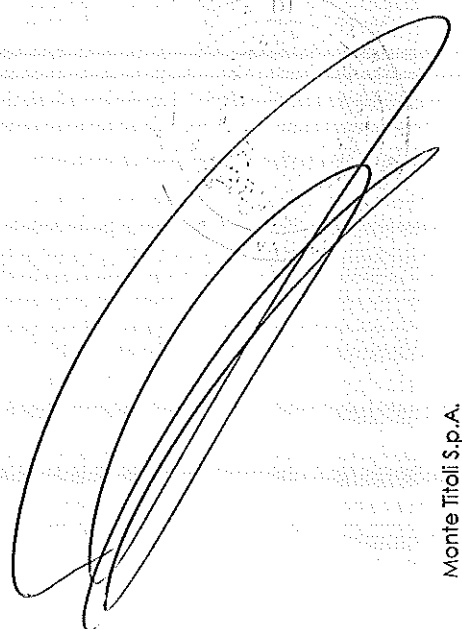
Resta inteso tuttavia che il Titolare sarà comunque obbligato e/o legittimato a conservare ulteriormente i Dati Personali, in tutto o in parte, per determinate finalità, come espressamente richiesto da specifiche previsioni di legge o per far valere o difendere un diritto in sede giudiziaria.

**7. Esercizio dei diritti da parte dell'interessato.**

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento, La informiamo che Lei gode dei seguenti diritti relativi al trattamento dei Suoi Dati Personali:

- a) diritto di chiedere al Titolare l'accesso ai Suoi Dati Personali, la rettifica o la cancellazione degli stessi o la limitazione del trattamento che La riguardano o di opporsi al loro trattamento, nei casi previsti dal Regolamento;
- b) diritto alla portabilità dei dati ai sensi dell'art. 20 del Regolamento;
- c) diritto di proporre un reclamo al Garante per la protezione dei dati personali, seguendo le procedure e le indicazioni pubblicate sul sito web ufficiale dell'Autorità all'indirizzo [www.garanteprivacy.it](http://www.garanteprivacy.it).

Le eventuali rettifiche, cancellazioni o limitazioni del trattamento dei Suoi Dati Personali effettuate su Sua richiesta - salvo che ciò si riveli impossibile o implichi uno sforzo sproporzionato - saranno comunicate dal Titolare a ciascuno dei destinatari cui sono stati trasmessi i Suoi Dati Personali. Il Titolare Le comunicherà tali destinatari qualora Lei lo richieda. La informiamo che potrà esercitare i diritti di cui sopra gratuitamente e senza alcun vincolo di forma contattando il Titolare ai recapiti di cui al paragrafo 1 della presente Informativa Privacy.



D.lgs. 58/1998

**Art. 126-bis****(Integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea e presentazione di nuove proposte di delibera)**

1. I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, ovvero entro cinque giorni nel caso di convocazione ai sensi dell'articolo 125-bis, comma 3 o dell'articolo 104, comma 2, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. Le domande, unitamente alla certificazione attestante la titolarità della partecipazione, sono presentate per iscritto, anche per corrispondenza ovvero in via elettronica, nel rispetto degli eventuali requisiti strettamente necessari per l'identificazione dei richiedenti indicati dalla società. Colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in assemblea. Per le società cooperative la misura del capitale è determinata dagli statuti anche in deroga all'articolo 135.
2. Delle integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, di sensi del comma 1, è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Le ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno sono messe a disposizione del pubblico con le modalità di cui all'articolo 125-ter, comma 1, contestualmente alla pubblicazione della notizia della presentazione. Il termine è ridotto a sette giorni nel caso di assemblea convocata ai sensi dell'articolo 104, comma 2, ovvero nel caso di assemblea convocata ai sensi dell'articolo 125-bis, comma 3.
3. L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta dell'organo di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle indicate all'articolo 125-ter, comma 1.
4. I soci che richiedono l'integrazione ai sensi del comma 1 predispongono una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. La relazione è trasmessa all'organo di amministrazione entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. L'organo di amministrazione mette a disposizione del pubblico la relazione, accompagnata dalle proprie eventuali valutazioni, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione o della presentazione, con le modalità di cui all'articolo 125-ter, comma 1.
5. Se l'organo di amministrazione, ovvero, in caso di inerzia di questo, il collegio sindacale, o il consiglio di sorveglianza o il comitato per il controllo sulla gestione, non provvedono all'integrazione dell'ordine del giorno con le nuove materie o proposte presentate ai sensi del comma 1, il tribunale, sentiti i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ove il rifiuto di provvedere risulti ingiustificato, ordina con decreto l'integrazione. Il decreto è pubblicato con le modalità previste dall'articolo 125-ter, comma 1.

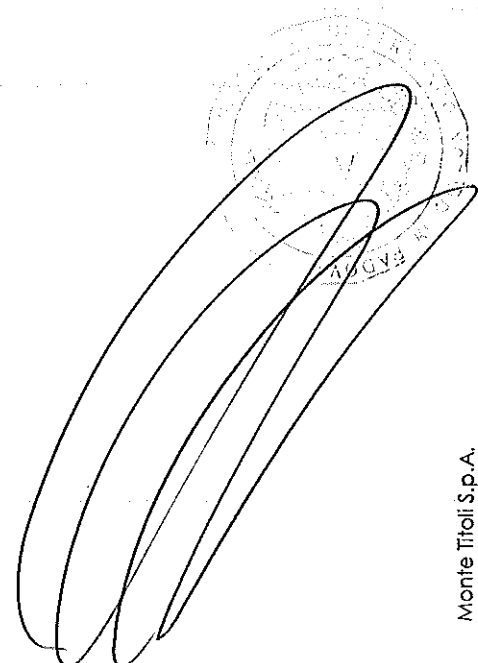
**Art. 135-decies****(Conflitto di interessi del rappresentante e dei sostituti)**

1. Il conferimento di una delega ad un rappresentante in conflitto di interessi è consentito purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio. Spetta al rappresentante l'onere della prova di aver comunicato al socio le circostanze che danno luogo al conflitto d'interessi. Non si applica l'articolo 1711, secondo comma, del codice civile.
2. Ai fini del presente articolo, sussiste in ogni caso un conflitto di interessi ove il rappresentante o il sostituto:
  - a) controlli, anche congiuntamente, la società o ne sia controllato, anche congiuntamente, ovvero sia sottoposto a comune controllo con la società;
  - b) sia collegato alla società o eserciti un'influenza notevole su di essa ovvero quest'ultima eserciti sul rappresentante stesso un'influenza notevole;
  - c) sia un componente dell'organo di amministrazione o di controllo della società o dei soggetti indicati alle lettere a) e b);
  - d) sia un dipendente o un revisore della società o dei soggetti indicati alla lettera a);
  - e) sia coniuge, parente o affine entro quarto grado dei soggetti indicati alle lettere da a) a c);
  - f) sia legato alla società o ai soggetti indicati alle lettere a), b), c) ed e) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.
3. La sostituzione del rappresentante con un sostituto in conflitto di interessi è consentita solo qualora il sostituto sia stato indicato dal socio. Si applica in tal caso il comma 1. Gli obblighi di comunicazione e il relativo onere della prova rimangono in capo al rappresentante.
4. Il presente articolo si applica anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.

**Art. 135-undecies**

**(Rappresentante designato dalla società con azioni quotate)**

1. Salvo che lo statuto disponga diversamente, le società con azioni quotate designano per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea, anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.
2. La delega è conferita mediante la sottoscrizione di un modulo di delega il cui contenuto è disciplinato dalla Consob con regolamento. Il conferimento della delega non comporta spese per il socio. La delega e le istruzioni di voto sono sempre revocabili entro il termine indicato nel comma 1.
3. Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
4. Il soggetto designato come rappresentante è tenuto a comunicare eventuali interessi che per conto proprio o di terzi abbia rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno. Mantiene altresì la riservatezza sul contenuto delle istruzioni di voto ricevute fino all'inizio dello scrutinio, salva la possibilità di comunicare tali informazioni ai propri dipendenti e ausiliari, i quali sono soggetti al medesimo dovere di riservatezza. Al soggetto designato come rappresentante non possono essere conferite deleghe se non nel rispetto del presente articolo.
5. Con il regolamento di cui al comma 2, la Consob può stabilire i casi in cui il rappresentante che non si trovi in alcuna delle condizioni indicate all'articolo 135-decies può esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.



FACCIATA PRIVA DI SCRITTURAZIONE



Vertical text or stamp on the right side of the page, partially obscured by the circular stamp above.

Main body of text on the right side of the page, appearing to be a list or table of entries with multiple columns.

Horizontal text or stamp on the left side of the page, partially obscured by the diagonal stamp above.

Small text or stamp on the left side of the page.

Small text or stamp on the left side of the page.

Horizontal text or stamp at the bottom left of the page.

Horizontal text or stamp at the bottom right of the page.

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO B



CAREL INDUSTRIES S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA  
DEGLI AZIONISTI CONVOCATA, IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA, PER IL  
GIORNO 14 SETTEMBRE 2023 IN UNICA CONVOCAZIONE**

*redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art.  
84-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/99 ("Regolamento  
Emittenti"), come successivamente integrato modificato*

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a faint circular stamp.

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di CAREL Industries S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, così come successivamente integrato e modificato ("TUF") e 84-*ter* del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente integrato e modificato ("Regolamento Emittenti").

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "Relazione") illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione di CAREL Industries S.p.A. (di seguito, "CAREL" ovvero la "Società") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea che si terrà, in unica convocazione, in data 14 settembre 2023, alle ore 10:00 in Brugine (PD), Via Ardoneghe n. 15.

**Primo punto all'ordine del giorno (Parte Ordinaria):**

**Integrazione del Collegio Sindacale mediante nomina di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

In relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, siete convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale a seguito del decesso della dott.ssa Alessandra Pederzoli, membro supplente del Collegio Sindacale, come comunicato dalla Società in data 26 giugno 2023.

La dott.ssa Pederzoli era stata eletta dalla lista di minoranza presentata congiuntamente da una pluralità di fondi (Lista n. 2).

Vi ricordiamo che (i) ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) sindaci supplenti; e (ii) il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea ordinaria del 20 aprile 2021 e rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Al fine di poter riportare il Collegio Sindacale alla composizione prevista dallo Statuto, siete, pertanto, chiamati a deliberare in merito alla nomina di un sindaco

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO 

supplente, esprimendo il Vostro voto sulle candidature che saranno presentate, nel rispetto della normativa vigente.

Si invitano, pertanto, i signori Azionisti a far pervenire le proprie proposte di candidatura, debitamente sottoscritte e datate, corredate dalla documentazione e dalle informazioni richieste dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente (riepilogata *infra*), a mezzo raccomandata ovvero mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata [carel.industries@legalmail.it](mailto:carel.industries@legalmail.it), entro il 14 agosto 2023, all'attenzione del *Legal Affairs and Compliance Manager*, in modo da consentire alla Società di mettere tempestivamente a disposizione del pubblico la suddetta documentazione presso la sede legale della Società, presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate "eMarket STORAGE" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché sul sito *internet* della Società.

Resta salva la possibilità di presentare formalmente le candidature finanche in sede assembleare – accompagnate dalle predette dichiarazioni – affinché le stesse possano essere sottoposte a votazione.

Più in particolare, le candidature dovranno essere corredate: (i) dalle informazioni relative all'identità degli azionisti che hanno presentato le candidature, con l'indicazione della percentuale complessivamente detenuta; (ii) dai *curricula* dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi (con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società ai sensi dell'art. 148-*bis* del TUF); e (iii) dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente, e la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Si rammenta che ciascun candidato dovrà possedere i requisiti, anche relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162.

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, nel caso di specie l'Assemblea sarà chiamata a deliberare con le modalità e maggioranze ordinarie, senza l'applicazione del meccanismo del voto di lista, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro-tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Il Sindaco così nominato scadrà insieme ai componenti del Collegio Sindacale attualmente in carica.



## Proposta di delibera

Signori Azionisti,

dato atto di quanto esposto nella presente Relazione, Vi invitiamo a deliberare in merito alla nomina di un Sindaco supplente che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Collegio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

\* \* \*

Brugine, 4 agosto 2023

---

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Luigi Rossi Luciani**

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO 



CAREL INDUSTRIES S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO PUNTO  
ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA DELL'ASSEMBLEA DEGLI  
AZIONISTI CONVOCATA, IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA, PER IL GIORNO 14  
SETTEMBRE 2023 IN UNICA CONVOCAZIONE**

*redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d. lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 72  
del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999  
("Regolamento Emittenti"), come successivamente modificati e integrati*

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a faint circular stamp.

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di CAREL Industries S.p.A., redatta ai sensi degli artt. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, così come successivamente integrato e modificato ("TUF") e 72 del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, così come successivamente integrato e modificato ("Regolamento Emittenti"), conformemente alle indicazioni contenute nello Schema 2 dell'Allegato 3A del predetto Regolamento Emittenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra la proposta che il Consiglio di Amministrazione di CAREL Industries S.p.A. (di seguito "CAREL", la "Società" ovvero l'"Emittente") intende sottoporre alla Vostra approvazione in relazione al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea che si terrà, in unica convocazione, in data 14 settembre 2023, alle ore 10:00 in Brugine (PD), Via Ardoneghe n. 15.

**Primo punto all'ordine del giorno (Parte Straordinaria):**

**Proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile; relative modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

La presente relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione (la "Relazione") è stata redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell'art. 72 del Regolamento Emittenti, conformemente alle indicazioni contenute nello Schema 2 dell'Allegato 3A del predetto Regolamento Emittenti, al fine di illustrare agli Azionisti la proposta di aumento di capitale sociale di CAREL, a pagamento e in via scindibile, per massimi Euro 200.000.000,00 (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, di cui al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria (l'"Aumento di Capitale").

La Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito *internet* della medesima all'indirizzo [www.carel.it](http://www.carel.it), sezione *Investor Relations/Assemblee/Assemblea 14 settembre 2023*, e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da CONSOB denominato "eMarket Storage" ([www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it)) nei termini e nei modi previsti dalla normativa vigente.

## **1. Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale**

La proposta relativa all'Aumento di Capitale oggetto della presente Relazione si inquadra all'interno della più ampia strategia di crescita per linee esterne (che ha visto completare, da

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO B

parte della Società, n. 11 acquisizioni dalla quotazione del 2018 e, in particolare, della recente operazione di acquisizione della partecipazione di controllo nella società di diritto norvegese Kiona Holding AS (l'“Operazione”, *holding* di un gruppo attivo nel settore del c.d. *proptech* (la “Società Target”).

In particolare, come noto, in data 24 luglio 2023, sono stati sottoscritti gli accordi definitivi che disciplinano i termini e le condizioni per l'acquisto di una partecipazione rappresentativa dell'82,4% del capitale sociale della Società Target.

Il *closing* dell'Operazione è atteso intorno a fine agosto.

Nel contesto dell'Operazione, inoltre, la Società ha sottoscritto con Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) un contratto di finanziamento (il “Contratto di Finanziamento”) avente ad oggetto una linea di credito, di importo massimo complessivo pari ad Euro 200.000.000,00 (il “Finanziamento”), da utilizzarsi, *inter alia*, per il pagamento del prezzo di acquisto della suddetta partecipazione nella Società Target e, in generale, dei costi connessi con l'Operazione (per ulteriori informazioni in relazione a quanto precede, si rinvia ai comunicati stampa diffusi dall'Emittente in data 24 luglio 2023 e messi a disposizione, *inter alia*, sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.carel.it](http://www.carel.it), sezione *Investor Relations/Comunicati stampa finanziari*).

Nel Contratto di Finanziamento è previsto, *inter alia*, che il Finanziamento dovrà essere rimborsato anticipatamente da parte della Società al verificarsi di taluni eventi, tra i quali rientra il perfezionamento, da parte dell'Emittente, di un aumento di capitale scindibile per un importo massimo complessivo pari ad Euro 200.000.000,00.

Ancorché sia previsto che l'Aumento di Capitale sia utilizzato anche per rimborsare anticipatamente ed integralmente il suddetto Finanziamento, da un punto di vista strategico l'Aumento di Capitale sottoposto all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti e l'utilizzo dei proventi dallo stesso derivanti consentiranno alla Società di mantenere una struttura del capitale flessibile così da consentire alla Società di perseguire future opportunità di crescita anche per linee esterne.

**2. Prospetto di analisi della composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e a medio-lungo termine della Società**

Le risorse finanziarie rivenienti dall'Aumento di Capitale sono destinate in via immediata alla riduzione dell'indebitamento della Società - derivante, *inter alia*, dal Contratto di Finanziamento - e comporteranno un incremento del valore del patrimonio netto dell'Emittente per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00, da cui andranno dedotti i costi direttamente imputabili all'Aumento di Capitale.

**3. Informazioni sui risultati dell'ultimo esercizio chiuso e indicazioni generali sull'andamento della gestione dell'esercizio in corso**

Per una completa descrizione dell'andamento gestionale della Società, si rinvia a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022 (che include il bilancio di esercizio, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e l'attestazione del bilancio di esercizio di cui all'art. 154-*bis* del TUF, unitamente alle relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione), approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 2 marzo 2023, nonché a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 (che include il Resoconto semestrale sulla gestione, il bilancio consolidato semestrale abbreviato, l'attestazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato di cui all'art. 154-*bis* del TUF, unitamente alla relazione della Società di Revisione), disponibili sul sito *internet* della Società, all'indirizzo [www.carel.it](http://www.carel.it), sezione *Investor Relations/Bilanci & Relazioni*.

L'Assemblea degli Azionisti di CAREL, in data 21 aprile 2023, ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 della Società.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 è stata invece approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 3 agosto 2023.

#### **4. Eventuale consorzio di garanzia e/o di collocamento**

In data 19 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la sottoscrizione di un accordo di pre-garanzia (c.d. *pre-underwriting agreement*) con Mediobanca, in qualità di *Sole Global Coordinator* e *Sole Bookrunner* per l'Aumento di Capitale e avente ad oggetto, *inter alia*, l'impegno di Mediobanca - a termini e condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni similari - a stipulare con la Società, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, un accordo di garanzia (c.d. *underwriting agreement*) relativo alla sottoscrizione delle azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati.

L'accordo di *pre-underwriting* è stato sottoscritto da CAREL e Mediobanca lo scorso 24 luglio 2023.

#### **5. Eventuali altre forme di collocamento previste**

Trattandosi di un'offerta in opzione *ex art. 2441*, comma 1, del Codice Civile, le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno offerte direttamente dalla Società. Allo stato, non sono previste altre forme di collocamento.

#### **6. Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni**

Il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario dell'Emittente e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di

mercato internazionale per operazioni similari.

In particolare, il prezzo di emissione sarà determinato, in prossimità dell'avvio del periodo di offerta in opzione dell'Aumento di Capitale, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di borsa del giorno di detta determinazione ovvero, ove non disponibile, del giorno di borsa aperta precedente.

#### 7. Azionisti che hanno manifestato la disponibilità a sottoscrivere

Alla data della presente Relazione, gli azionisti della Società, Luigi Rossi Luciani S.a.p.a. e Athena S.p.A., hanno espresso la propria intenzione di supportare l'Aumento di Capitale ed è previsto che si impegnino a sottoscrivere parzialmente la loro quota, per un ammontare complessivo di circa Euro 50.000.000,00.

#### 8. Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale

Subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti e alle condizioni di mercato, si prevede che l'offerta in opzione ai soci delle azioni di nuova emissione in opzione possa completarsi indicativamente entro la fine del corrente anno.

#### 9. Data di godimento delle azioni CAREL di nuova emissione

Le azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale avranno godimento regolare. Le azioni ordinarie attribuiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie in circolazione della Società alla data della loro emissione.

#### 10. Effetti economico-patrimoniali e finanziari

L'Aumento di Capitale comporterà un incremento del valore del patrimonio netto della Società per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00, da cui andranno dedotti i costi direttamente imputabili all'Aumento di Capitale.

I proventi netti rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno utilizzati per ridurre l'indebitamento della Società, derivante, *inter alia*, dal Contratto di Finanziamento.

#### 11. Effetti diluitivi

Trattandosi di un aumento di capitale in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote percentuali di partecipazione al capitale sociale nei confronti degli azionisti della Società che decideranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione sulla base dei propri

diritti di opzione.

Non essendo ancora stato determinato il prezzo di emissione delle nuove azioni, il numero di azioni da emettere e il relativo rapporto di opzione, elementi che saranno determinati solo in prossimità dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, non risulta possibile al momento né determinare, né formulare una stima dell'effetto diluitivo sul valore unitario delle azioni per gli azionisti che non dovessero esercitare, in tutto o in parte, i diritti di opzione loro spettanti.

## 12. Modifiche statutarie e diritto di recesso

In relazione a quanto in precedenza esposto, si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 5 dello Statuto sociale assumendo l'approvazione della proposta di delibera di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria che si terrà, in unica convocazione, in data 14 settembre 2023, unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto).

Testo vigente	Testo proposto
Il capitale sociale ammonta a euro 10.000.000,00 (dieci milioni) ed è diviso in n. 100.000.000 (cento milioni) azioni senza indicazione del valore nominale ("Azioni").	<i>(Invariato)</i>
Le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del d.lgs. 58/1998 ("TUF").	<i>(Invariato)</i>
Le Azioni attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali che amministrativi stabiliti dalla legge e dal presente statuto, salvo quanto previsto dal successivo Articolo 13 (Voto maggiorato).	<i>(Invariato)</i>
	<b>L'Assemblea Straordinaria dei soci, in data 14 settembre 2023, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) da eseguirsi mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi</b>

godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.

Inoltre, la medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese nonché la tempistica dell'offerta in borsa degli eventuali diritti inoptati; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price* - "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario



	<p>per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.</p>
--	--

Si ricorda che, a seguito dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, lo Statuto sarà modificato al solo fine di: (a) aggiornare il capitale sociale e il numero di azioni in cui lo stesso è suddiviso; e (b) eliminare la descrizione della delibera assembleare di cui alla presente Relazione.

### 13. Diritto di recesso

Ai sensi e per gli effetti di cui al punto 3 dello Schema n. 3 di cui all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione comunica di ritenere che le proposte modificative statutarie all'art. 5 non comportino l'insorgenza del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. in capo ai soci che non avranno concorso alla deliberazione in oggetto, non risultando tra i presupposti fissati dalla norma e dallo Statuto sociale ai fini dell'insorgenza di tale diritto.

### 14. Proposta di delibera

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea degli Azionisti di CAREL Industries S.p.A., in sessione straordinaria,*

#### **DELIBERA**

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), in forma scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel*

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO B

*rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*

3. *di approvare le conseguenti modifiche dell'articolo 5 dello Statuto sociale nella formulazione di seguito riportata:*

*"Articolo 5.) Capitale sociale e azioni*

*1. Invariato.*

*2. Invariato.*

*3. Invariato.*

*4. L'Assemblea Straordinaria dei soci, in data 14 settembre 2023, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data.*

*Inoltre, le medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese nonché la tempistica dell'offerta in borsa degli eventuali*

diritti inoptati; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

4. di conferire, ai consiglieri Luigi Rossi Luciani, Francesco Nalini e Luigi Nalini, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere e facoltà per provvedere a quanto necessario ovvero anche solo opportuno per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte, compresa inoltre la facoltà di introdurre nella deliberazione stessa e nel rispetto della sua sostanza tutte le modifiche, aggiunte o soppressioni che fossero ritenute necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle Autorità competenti in sede di autorizzazione ed iscrizione, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché tutte le deliberazioni adottate in data odierna ottengano le approvazioni di legge e porre in essere in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e senza eccezioni, ivi incluso il potere di richiedere l'ammissione a quotazione delle azioni da emettersi e procedere al deposito ed alla pubblicazione dell'attestazione prevista dall'art. 2444 del Codice Civile ed il potere di fare luogo, di volta in volta, al deposito presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, del testo di Statuto Sociale aggiornato nell'entità del capitale sociale e del numero delle azioni."

\*\*\*

Brugine, 4 agosto 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Luigi Rossi Luciani

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO 

Spettabile

Carel Industries S.p.A.  
Via dell'Industria n. 11  
Brugine (PD)

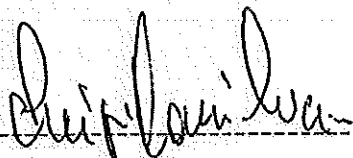
Brugine, 24 agosto 2023

**Oggetto: Assemblea di Carel Industries S.p.A. del 14 settembre 2023 in unica convocazione -  
Presentazione candidatura per l'elezione di un Sindaco supplente**

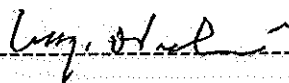
Con la presente, in relazione all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Carel Industries S.p.A. ("Carel" o la "Società") convocata per il giorno 14 settembre 2023, in unica convocazione, presso la palazzina denominata CAREL 5, in Brugine (PD), Via Ardoneghe n. 15, per deliberare, tra l'altro, in merito all'integrazione del Collegio Sindacale della Società a seguito del decesso della dott.ssa Alessandra Pederzoli, membro supplente del Collegio Sindacale, i sottoscritti azionisti Luigi Rossi Luciani S.a.p.a. e Athena S.p.A. (già Luigi Nallni S.a.p.a.), titolari complessivamente di n. 56.184.148 azioni (pari al 56,17% del capitale sociale di Carel e al 69,74% dei relativi diritti di voto), provvedono congiuntamente a presentare il candidato di seguito indicato per la nomina di 1 (uno) Sindaco supplente.

Si autorizza la Società, per quanto occorrer possa, a provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

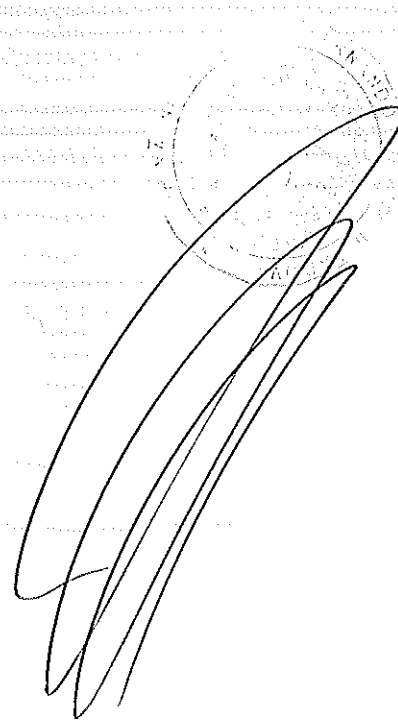
Cordiali Saluti



Luigi Rossi Luciani S.a.p.a.



Athena S.p.A.



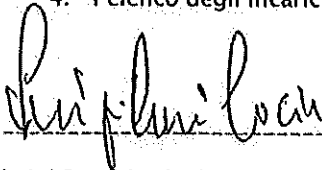
**CANDIDATO ALLA NOMINA DI SINDACO SUPPLENTE DI CAREL INDUSTRIES S.p.A.**

Gli azionisti sopra indicati rappresentanti il 56,17% del capitale sociale di Carel e il 69,74% dei relativi diritti di voto nell'Assemblea di Carel Industries S.p.A., come risulta dalle allegare comunicazioni emesse dagli Intermediari, ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto di Carel presentano, in vista dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti convocata per il 14 settembre 2023, il seguente candidato per la nomina di 1 (uno) sindaco supplente:

n.	Candidato	Luogo e data di nascita	Codice Fiscale
1	CAMILLA MENINI	ROVERETO (TN), 4/09/1963	MNNCLL63P44H612A

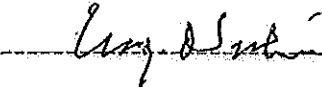
La lista è corredata dalla seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati;

1. curriculum professionale;
2. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e di decadenza, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per la carica, completa della dichiarazione che attesta il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente;
3. copia del documento di identità;
4. l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società.



Luigi Rossi Luciani S.a.p.a.

Brugine, 24 agosto 2023



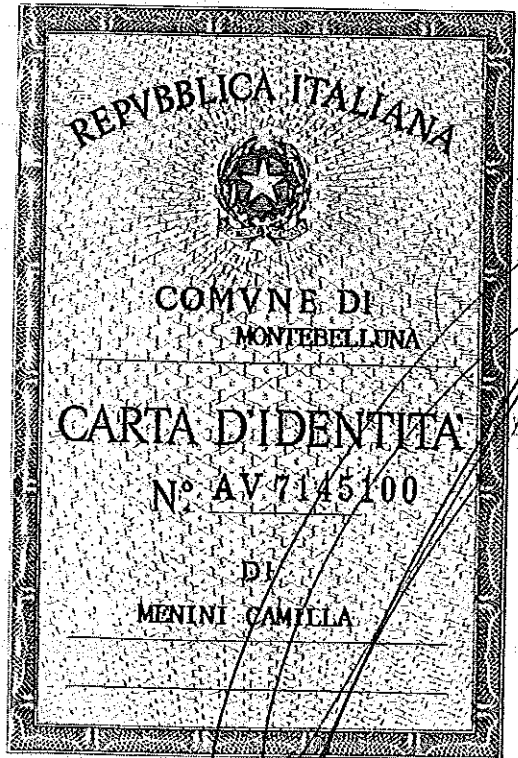
Athena S.p.A.

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO

Cognome **MENINI**  
Nome **CAMILLA**  
nato il **04-09-1963**  
(atto n. **22P.2. S. A. 1963.**)  
a **ROVERETO (TN)**  
Cittadinanza **Italiana**  
Residenza **MONTEBELLUNA (TV)**  
Via **MONTE VALDEROA 3/A**  
Stato civile **=====**  
Professione **COMMERCIALISTA**  
**CONNOTATI E CONTRASSEGNI SALIENTI**  
Statura **163**  
Capelli **Castani**  
Occhi **Verdi**  
Segni particolari **NESSUNO**



Firma del titolare *Camilla Menini*  
**MONTEBELLUNA 21-04-2015**  
IL SINDACO  
Impresario  
Indice  
**IMPIEGATO DELEGATO**  
*Grando Fernanda*



FACCIATA PERVA DI SCRITTURAZIONE



C.V.

nome	<b>Camilla</b>
cognome	<b>Menini</b>
data di nascita	4 settembre 1963
luogo di nascita	Rovereto (TN)
recapiti telefonici	348 0810870 – 0422 264223
Sede	Studio Associato di Consulenza d'Impresa - Consimp 31100 Treviso – Viale Applani n. 20/B – <a href="http://www.consimp.it">www.consimp.it</a>
e-mail	<a href="mailto:camilla.menini@consimp.it">camilla.menini@consimp.it</a>

**Dottore Commercialista e Revisore Legale - Consimp**

Dal 2001 socia dello Studio Associato di Consulenza d'Impresa CONSIMP ([www.consimp.it](http://www.consimp.it)), attivo con 10 partners, 13 professionisti e 2 of counsel, che operano nella consulenza e nell'assistenza alle imprese nel corporate e M&A, assistenza fiscale, tributaria e societaria, nelle valutazioni, nella finanza aziendale, nella quotazione in Borsa e nella crisi e ristrutturazione d'impresa.

Dal 1990 al 1995

Revisione contabile presso divisione "Auditing" della società Arthur Andersen & Co, oggi Deloitte & Touche Italia S.p.A., in società industriali, anche quotate, commerciali e di leasing.

**Formazione**

- Dottore Commercialista iscritto all'Albo del Dott. Comm. di Treviso dal 1996 al n. A0596.
- Revisore Legale iscritta al Registro tenuto presso il Ministero della Giustizia, n. 113799 G.U. n. 14 del 18 febbraio 2000 – 4° serie speciale.
- Iscritta all'Albo Consulenti Tecnici del Tribunale di Treviso nella categoria "commerciale".
- Iscritta all'Albo dei Periti istituito presso il Tribunale di Treviso nella categoria "contabilità".
- Diplomata al Liceo Scientifico Statale di Montebelluna (TV) nel 1982 (58/60).
- Laureata in Economia e Commercio presso l'Università Ca' Foscari di Venezia nel 1989 (110/110 e lode).

**Attività di consulenza alle imprese, gruppi industriali, società, holding**

Le principali aree di consulenza ricoperte da Camilla Menini riguardano:

- revisione legale e controlli di vigilanza con assunzione di cariche come sindaco e revisore legale di società di capitali nel settore commerciale e industriale
- incarichi come membro di organismo di vigilanza L. 231
- analisi economico-finanziarie e elaborazione di "business plan"
- bilancio consolidato e reporting di gruppi aziendali
- progetti di ristrutturazione societaria (fusioni, scorpori, scissioni, trasformazioni)
- "due-diligence" e altre indagini conoscitive nell'ambito di progetti di acquisizione, privatizzazione, allargamento della compagine sociale
- attestazioni ai sensi L.F.
- valutazioni d'azienda.



## Incarichi attuali

Oltre all'attività di consulenza ricopre incarichi di:

### Revisore legale di:

- Keyline Italia S.r.l.
- Bianchi 1770 S.r.l.

### Sindaco effettivo di:

- Lafert S.p.A. (Presidente)
- GDN-Gestione Depositi Nazionali S.p.A.
- GDN Logistica S.p.A.
- Ellepi S.p.A. (con revisione legale)
- Nelp III Sicaf S.p.A.
- Venegazzù Vinl S.p.A. (con revisione legale)
- Bertoncello S.r.l.
- Master Building Solutions S.p.A.
- Gourmet Italian Food S.p.A.
- La Gastronomica S.p.A.
- GSP S.p.A. (Presidente)
- OD PIU' S.p.A.
- Bricola S.r.l.
- Scatolificio Gondola - Triveneto S.r.l. (Presidente)
- Texa S.p.A.
- Sator S.r.l.
- Opera Holding S.p.A.
- NEM S.p.A. (Presidente)
- Keyline S.p.A.

### Componente di Organismo di vigilanza ex D.Lgs. 231/2001:

- Mionetto S.p.A.

### Consigliere di Amministrazione:

- Componente del C.d.A. di Anselmi & C. S.r.l. a tempo Indeterminato
- Componente del Consiglio direttivo della Fondazione ADR (riattivata dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili).

## Esperienze professionali

Alcuni incarichi nel tempo:

- per la società **Sit S.p.A.** relazione giurata di stima del valore della partecipazione nella società MeterSit ai sensi dell'art. 2465, comma 1, del Codice civile
- per la società **Sit S.p.A** la determinazione della natura della differenza tra il corrispettivo pagato e le attività nette acquisite della società Janz-Contagem e Gestão de Fluidos S.A.)
- per la società **Tognana Porcellane S.p.A.** la valutazione del marchio
- per la società **Anselmi & C. S.r.l.** assistenza all'operazione di M&A ed entrata della Simonswerk GmbH, valutazione dell'azienda
- per la società **Antenna Tre Nord Est S.p.A.**, parere professionale sul possibile valore attribuibile al ramo d'azienda "Antenna Tre Nord Est"
- per la società **Roof & Wall Panel S.p.A.** Relazione di cui all'art. 161, comma 3, L.F.: relazione di attestazione del piano

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO

- per la società **Lafert S.p.A.** il coordinamento delle attività per il passaggio ai principi contabili Internazionali nella redazione del bilancio consolidato, separato e Individuale per alcune società controllate;
- per la società **Sit S.p.A.** l'assistenza alla redazione del bilancio consolidato redatto con i principi Internazionali;
- per la società **Venier Mobilificio S.r.l.** in liquidazione Relazione di cui all'art. 161, comma 3, L.F.: relazione di attestazione del piano;
- per il **gruppo Mauna** l'assistenza alla redazione del reporting package redatto con i principi Internazionali del sottogruppo facente capo all'Italiana Mainetti S.p.A.;
- per la **Cimolai Holding S.p.A.** l'assistenza alla redazione del bilancio consolidato.
- per la società **APS Holding S.p.A.** Incarichi di due diligence;
- per il gruppo facente capo alle poste francesi e svizzere (**Asendia by La Post & Swiss Post**) l'assistenza ad operazioni di riorganizzazione societaria;
- per la società **Cogeme Set S.p.A.** in liquidazione e concordato preventivo, in vista di un progetto di riquotazione: l'assistenza alla redazione delle relazioni finanziarie semestrali e del bilancio consolidato e separato dal 2012 alla semestrale del 2014;
- per il gruppo facente capo alle poste svizzere e tedesche (**Swiss Post- Hermes**) l'assistenza alle operazioni di riorganizzazione societaria che hanno consentito l'entrata dei gruppi stranieri in Italia;
- per la società **Fonderie del Montello S.r.l.** incarico di coadiutore del curatore fallimentare per i circa 5 mesi in cui è stato condotto l'esercizio provvisorio d'impresa, svolgendo attività di controllo amministrativo e di gestione

#### Attività istituzionali e associative

- **Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso**  
Nominata Presidente per il mandato 2022-2026 dopo aver ricoperto la carica di Segretario nel mandato 2017-2021.

Dal 2017 è coordinatrice del gruppo di ricerca costituito tra l'Ordine dei Commercialisti di Treviso e il dipartimento di Economia dell'Università Ca' Foscari di Venezia per gli aspetti scientifici del progetto ISP - Indice Sintetico di Performance delle società di capitali.

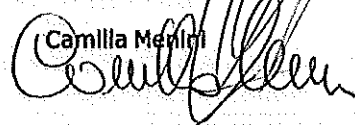
Ha ricoperto l'incarico di Presidente della Commissione di Studio di Contabilità Finanza e Controllo Istituita dall'Associazione dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso coordinando le attività formative in tema di bilanci consolidati, principi Internazionali, principi contabili e principi di revisione, comunicazione finanziaria d'impresa e valutazioni d'azienda.

- **Delegata per la provincia di Treviso della Fondazione Marisa Bellisario** nel data base "1000 Curricula Eccellenti", creato dalla Fondazione Bellisario per fornire l'elenco di nominativi per ricoprire cariche nei consigli di amministrazione e organi di controllo delle società Legge 120/2011 Golfo-Mosca.

Autorizzo il trattamento dei dati personali contenuti nel mio curriculum vitae in base all'art. 13 del D. Lgs. 196/2003 e all'art. 13 GDPR 679/16.

Treviso, 2 agosto 2023

Camilla Merlotti



FACCIATA PRIVA DI SCRITTURAZIONE





CONSIMP

DOTTORI COMMERCIALISTI

REVISORI LEGALI

GIORGIO GROSSO  
STEFANO RUDELLI  
PAOLO BERTOCCO  
CAMILLA MENINI  
MANUELA REVERENNA  
GIANANTONIO TAVIAN  
MARCO DELLA PUTTA  
MICHELE GRAZIANI  
DANIELE VANIN  
FRANCESCA CEDCHIN  
ALESSANDRA TAVELLA  
MARILENA PANIGHEL  
FRANCA POZZOBON  
ELISA BERTOCCO  
ENRICO BELLAN  
MATTEO PRECOMA  
GIACOMO TREVISAN  
SILVIA SCHINCARIOL  
ALESSANDRO PERIN

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO 

OF COUNSEL

GIOVANNI GAJO  
GIORGIO MORETTO

**DOTT.SSA MENINI: ISCRITTA ALL'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI DI TREVISO E ALL'ALBO DEI REVISORI LEGALI CON D.M. 31.12.1999, G.U. n. 14 del 18 febbraio 2000, n. Iscrizione 113799**

**ELENCO CARICHE AL 2 AGOSTO 2023  
EX ART. 2400, c. 4 DEL CODICE CIVILE**

Società		
Denominazione	Sede sociale	Tipo di incarico
Anselmi & C. S.r.l.	Via Morelli, 19 31056 Roncade (TV)	Consigliere di Amministrazione
Ellepi S.p.A.	Viale delle Industrie, 78 31030 Dosson di Casier (TV)	Sindaco effettivo con revisione legale
GDN - Gestione Depositi Nazionali S.p.A.	Via Andrea Massena, 12/7 20145 Milano	Sindaco effettivo
GDN Logistica S.p.A.	Via Andrea Massena, 12/7 20145 Milano	Sindaco effettivo
Lafert S.p.A.	Via J.F. Kennedy, 43 30027 San Donà di Piave (VE)	Presidente Collegio Sindacale
Neip III Società di Investimento a Capitale Fisso (SICAF) S.p.A.	Via Alfieri, 1 31015 Conegliano (TV)	Sindaco effettivo

VIALE APPIANI, 26  
31100 TREVISO  
Tel. +39 0422 264223  
Fax +39 0422 264225  
consimp@consimp.it  
www.consimp.it  
C.F. e P.IVA. 02188220288



CONSIMP

Venegozzu' Vini S.p.A.	Via Cal Trevigiana, 7 31040 Volpago del Montello (TV)	Sindaco effettivo con Revisione legale
ODPIU' S.p.A.	Via Andrea Massena, 12/7 20145 Milano	Sindaco effettivo
Gourmet Italian Food S.p.A.	Galleria San Babila 4B 20122 RDRA Milano (MI)	Sindaco effettivo
La Gastronomica S.p.A.	Via Bezzacca 65 35138 Padova (PD)	Sindaco effettivo
Ambrosia S.r.l.	Via E Filiberto di Savoia 3 35122 Padova (PD)	Sindaco supplente
Master Builder Solutions S.p.A.	Via Vicinale delle Corti 21 31100 Treviso (TV)	Sindaco effettivo
Cami S.r.l.	Via Corrado Cazzaro 3 31033 Castelfranco Veneto (TV)	Sindaco supplente
Texa S.p.A.	Via I Maggio 9 31050 Monastier di Treviso (TV)	Sindaco effettivo
Bianchi 1770 S.r.l.	Via Camillo Bianchi 2 31015 Conegliano (TV)	Revisore legale
Sator S.r.l.	Via I Maggio 9 31050 Monastier di Treviso (TV)	Sindaco effettivo
Opera Holding S.p.A.	Via I Maggio 9 31050 Monastier di Treviso (TV)	Sindaco effettivo
Keyline Italia S.r.l.	Via Camillo Bianchi 2 31015 Conegliano (TV)	Revisore legale
Keyline S.p.A.	Via Camillo Bianchi 2 31015 Conegliano (TV)	Sindaco effettivo
GSP S.p.A.	Via A. Vanzo 71/A 31021 Mogliano Veneto (TV)	Presidente del Collegio Sindacale
Scatolficio Gondola – Triveneto S.r.l.	Via Lombardia 2/A 30030 Pianiga (VE)	Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco effettivo
Cucina Nostrana S.r.l.	Via Toniolo 3 - Maerne 30030 Martellago (VE)	Sindaco supplente
FVS S.G.R. S.p.A.	Via delle Industrie 19D - Marghera Parco Scientifico Vega 30175 Venezia (VE)	Sindaco supplente
Bertoncello S.r.l.	Via Monte Tomba 20 36060 Romano D'Ezzelino (VI)	Sindaco effettivo
NORD EST MULTIMEDIA – NEM S.p.A.	Via Vittorio Alfieri 1 31015 Conegliano (TV)	Presidente del Collegio Sindacale

*Corrado Cazzaro*

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO **B**

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

La sottoscritta **Camilla Menini**, nata a **Rovereto (TN)**, il **4/09/1963**, codice fiscale **MNNCLL63P44H612A**, residente in **via Monte Valderoa n. 3/A, Montebelluna (TV)**, sotto la mia esclusiva responsabilità, consapevole di quanto prescritto da, nonché ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci,

PREMESSO CHE

- è stata convocata, per il giorno **14 settembre 2023**, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti (l'"Assemblea") di **CAREL Industries S.p.A. ("Carel" o la "Società")** per deliberare, *inter alia*, in merito all'integrazione del Collegio Sindacale della Società a seguito del decesso di un membro supplente del Collegio Sindacale;
- il mio nominativo è stato inserito nella lista presentata, ai sensi e per gli effetti dell'art. 24 dello Statuto Sociale, dagli azionisti **Luigi Rossi Luciani S.p.a. e Athena S.p.A.**, quale candidata alla carica di Sindaco supplente;
- la sottoscritta è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di **Carel**,

DICHIARA(\*)

- di accettare la candidatura e pertanto di accettare, sin da ora, qualora risultassi eletta dall'Assemblea della Società, la carica di **Sindaco supplente della Società**;
- di essere iscritta nel registro dei Revisori Contabili e di avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

[SI]

[NO]

- di aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attività professionali o d'insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, strettamente attinenti all'attività dell'impresa; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori strettamente attinenti a quello di attività dell'impresa. Si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società quelle che coincidono con le attività analiticamente indicate nell'oggetto sociale, le materie inerenti alle discipline giuridiche privatistiche e amministrative, le discipline economiche e quelle relative alla revisione e alla organizzazione aziendale;

[SI]

[NO]

(\*) Barrare la casella che interessa.

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità previste in relazione alla carica di Sindaco dalla legge, dalla regolamentazione e dallo Statuto Sociale vigenti e, in particolare, ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del Decreto Legislativo 58/1998 ("TUF");
- di possedere i requisiti, quali quelli di onorabilità, indipendenza e professionalità, normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare:
  - a) di non trovarsi nelle situazioni impeditive di cui all'art. 1 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; e
  - b) di possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162; e
  - c) di possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 2399 del Codice Civile e all'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

~~SI~~

[NO]

- nonché di possedere i requisiti di indipendenza di cui ai sensi dell'art. 2, Raccomandazioni 7 e 9, del Codice di *Corporate Governance*;

~~SI~~

[NO]

- di essere in possesso di competenze specifiche comprovanti l'idoneità ad assumere l'incarico, con modalità e tempi adeguati;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura pari o superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e regolamentare vigente;

~~SI~~

[NO]

- di aver valutato che la mia candidatura sia conforme alle disposizioni dello Statuto;
- di impegnarmi a comunicare tempestivamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati Personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa autorizzando la stessa a procedere con le pubblicazioni di legge per tale finalità; e
- di impegnarmi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità di quanto qui vi dichiarato.

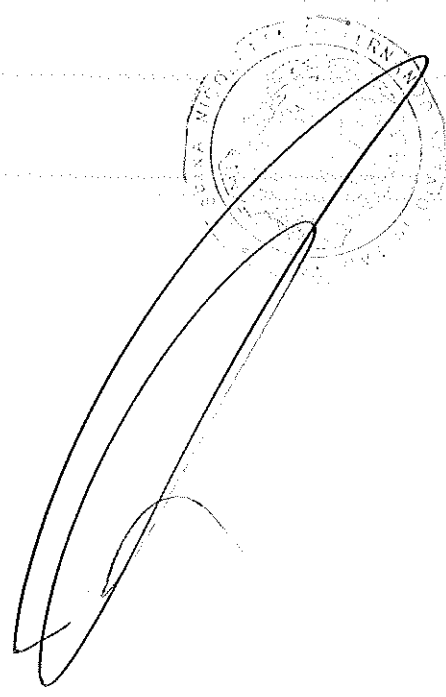
Si allega alla presente, per le finalità previste dalla normativa vigente, un proprio *curriculum vitae* personale e professionale aggiornato, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e copia del proprio documento di identità.

Autorizzo, altresì, il trattamento, anche con strumenti informatici, da parte della Società dei dati personali raccolti, ai sensi del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati Personali - Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa *pro tempore* vigente, per ogni fine connesso alle attività correlate all'accettazione della candidatura e della carica.

Treviso, 2 agosto 2023

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO 

In fede





FACCIATA PRIVA DI SCRITTURAZIONE

Allegato C al n. 2374 di raccolta

----- STATUTO -----

----- DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO E DURATA -----

**Articolo 1.) Denominazione.** -----

È costituita una società per azioni denominata "CAREL INDUSTRIES S.p.A." (la "Società"). -----

**Articolo 2.) Sede.** -----

La Società ha sede in Brugine (PD). -----

Il consiglio di amministrazione può istituire e sopprimere, in Italia e all'estero, sedi secondarie, uffici direzionali e operativi, agenzie, rappresentanze e uffici corrispondenti, nonché trasferire la sede della Società nel territorio nazionale. -----

**Articolo 3.) Oggetto.** -----

La Società ha per oggetto: -----

- la progettazione, lo sviluppo, la realizzazione e la produzione di prototipi e di apparecchiature elettroniche, elettriche e meccaniche in genere; -----

- la commercializzazione e il commercio di apparecchiature elettroniche, elettriche e meccaniche in genere sia di produzione propria sia di produzione altrui;

- l'assistenza tecnica e la manutenzione di apparecchiature elettroniche, elettriche e meccaniche in genere; -----

- lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di tecnologie e di software; -----

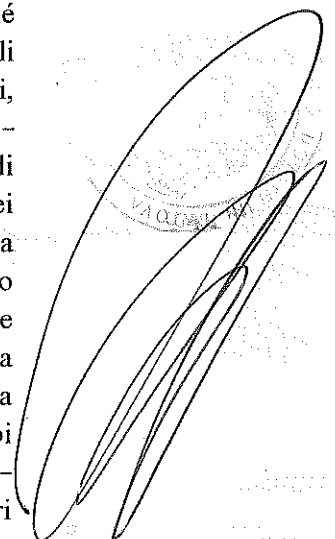
- l'acquisto, la vendita, la permuta, la conduzione, la lottizzazione, la costruzione, la locazione e la sublocazione, l'amministrazione e la gestione di terreni e fabbricati civili, industriali, commerciali, direzionali, rustici urbani, impianti sportivi, di intrattenimento e di ogni altro genere e di qualsiasi altro immobile e manufatto, per conto proprio e nonché l'assunzione dei relativi appalti, contratti e convenzioni anche per la loro gestione, senza esclusione di sorta, con enti pubblici e privati nessuno escluso; -----

- la realizzazione, il commercio e la rappresentanza di servizi di qualsiasi genere, compresa la promozione, l'organizzazione e la realizzazione di convegni e simili, nonché il commercio e il noleggio di macchine elettroniche e di autovetture, di ogni genere; -----

- l'esercizio, nei limiti e con le modalità previste dalla legge, delle attività di assunzione e gestione di partecipazioni in altre società e imprese, nonché di concessione di finanziamenti in qualsiasi forma a favore delle società e imprese facenti parte del medesimo gruppo, e pertanto non nei confronti del pubblico, oltre al coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle partecipate, nonché alle altre attività finanziarie esercitabili ai sensi di legge ed alle attività strumentali e connesse, ivi compreso il rilascio di garanzie reali e personali a favore di terzi, purché in via residuale e strumentale all'oggetto sociale. -----

Potrà inoltre prestare a favore delle società partecipate e consociate servizi di consulenza tecnica, commerciale ed amministrativa ed attività per la soluzione dei problemi nelle aree finanziarie, quali prestare avalli, fidejussioni ed ogni garanzia reale, effettuare sia versamenti fatti sotto qualsiasi forma, quali versamenti in conto futuri aumenti di capitale, in conto capitale, senza diritto alla restituzione delle somme versate e/o a copertura delle perdite, sia finanziamenti nel rispetto della normativa prevista per la trasparenza bancaria in materia e comunque con espressa esclusione di quelle attività per il cui esercizio sia necessaria l'iscrizione in Albi Professionali. -----

La Società può in ogni caso compiere tutte le operazioni commerciali, immobiliari e finanziarie che saranno ritenute utili dagli amministratori per il conseguimento

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a date or a reference number.

dell'oggetto sociale, con esclusione di attività riservate ai sensi di legge. -----

**Articolo 4.) Durata.** -----

La durata della Società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento). -----

**CAPITALE E AZIONI** -----

**Articolo 5.) Capitale sociale e azioni.** -----

1. Il capitale sociale ammonta a euro 10.000.000,00 (dieci milioni) ed è diviso in n. 100.000.000 (cento milioni) azioni senza indicazione del valore nominale ("Azioni"). -----

2. Le Azioni sono soggette al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del d. lgs. 58/1998 ("TUF"). -----

3. Le Azioni attribuiscono i medesimi diritti sia patrimoniali che amministrativi stabiliti dalla legge e dal presente statuto, salvo quanto previsto dal successivo Articolo 13 (Voto maggiorato). -----

4. L'Assemblea Straordinaria dei soci, in data 14 settembre 2023, ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società, in via scindibile, per un importo massimo complessivo di Euro 200.000.000,00 (duecento milioni) (comprensivi di eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni possedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1°, del Codice Civile, da liberarsi in denaro, prevedendosi che qualora l'aumento di capitale non risulti integralmente sottoscritto nel termine del 31 luglio 2024, concesso per la sua sottoscrizione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte a tale data. -----

Inoltre, la medesima Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) stabilire, nel rispetto dei termini di cui sopra, la tempistica dell'offerta in opzione, procedendo al suo deposito nel Registro delle Imprese, nonché la tempistica dell'offerta in Borsa degli eventuali diritti inoptati; (ii) determinare in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione relativo all'aumento di capitale il numero di azioni da emettere, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione (parità contabile e sovrapprezzo), tenendo conto, tra l'altro, ai fini della determinazione del prezzo di emissione, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e delle relative prospettive di sviluppo e considerata la prassi di mercato per operazioni similari, ivi inclusa la possibilità di applicare uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base dei prezzi di Borsa del giorno di determinazione del prezzo ovvero, ove non disponibile, del giorno di Borsa aperta antecedente; (iii) stabilire l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale nel limite massimo in questa sede deliberato; (iv) determinare ogni altro elemento necessario per dare attuazione all'aumento di capitale e porre in essere qualsiasi formalità e/o adempimento richiesti dalla normativa applicabile per l'esecuzione dell'aumento di capitale e affinché le azioni di nuova emissione rivenienti da detto aumento di capitale siano offerte agli aventi diritto e siano ammesse alla quotazione su Euronext Milan, Segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. -----

**Articolo 6.) Conferimenti. Aumenti di capitale.** -----

I conferimenti dei soci possono avere a oggetto somme di denaro, beni in natura o

crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea. I soci possono altresì effettuare a favore della Società finanziamenti fruttiferi o infruttiferi, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione.

**Articolo 7.) Trasferibilità delle azioni.**

Le Azioni sono liberamente trasferibili.

**Articolo 8.) Recesso.**

Il diritto di recesso spetta agli azionisti esclusivamente nelle ipotesi previste da norme inderogabili di legge.

**ASSEMBLEA**

**Articolo 9.) Convocazione.**

L'assemblea si riunisce in Italia, anche fuori dal Comune in cui si trova la sede sociale.

L'assemblea è convocata, nei termini di legge, con avviso pubblicato sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

L'assemblea sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria si tiene in unica convocazione, ai sensi dell'articolo 2369, comma 1, del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione può, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, prevedere che l'assemblea (ordinaria e/o straordinaria) si tenga in più convocazioni, applicandosi in tal caso le maggioranze previste dalla legge per le assemblee in più convocazioni di società con azioni negoziate sui mercati regolamentati.

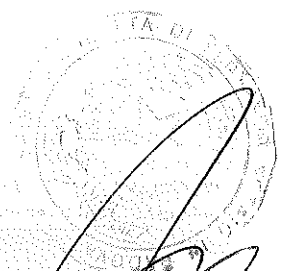
La competenza a convocare l'assemblea spetta al consiglio di amministrazione, fermo restando il potere del collegio sindacale ovvero di almeno due membri dello stesso di procedere alla convocazione, ai sensi dell'articolo 151 del TUF e delle altre vigenti disposizioni normative e regolamentari.

**Articolo 10.) Intervento.**

La legittimazione all'intervento in assemblea è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'assemblea in unica convocazione, e pervenuta alla Società nei termini di legge.

Coloro i quali sono legittimati all'intervento in assemblea possono farsi rappresentare per delega ai sensi di legge. La notifica elettronica della delega può essere effettuata, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata riportata nell'avviso medesimo ovvero mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della Società.

La Società può designare, per ciascuna assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possano conferire delega



*[Handwritten signature]*

con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge. -----

L'assemblea può svolgersi con 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, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare 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 alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) tale modalità sia prevista dall'avviso di convocazione dell'assemblea che indichi, altresì, i luoghi presso cui presentarsi. La riunione si considera tenuta nel luogo ove sono presenti, simultaneamente, il presidente e il soggetto verbalizzante. -----

#### **Articolo 11.) Identificazione degli azionisti.** -----

Ai sensi dell'art. 83-duodecies del TUF, la Società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, tramite un depositario centrale, i dati identificativi degli azionisti e il numero di azioni registrate sui conti ad essi intestate, nei limiti e con le modalità consentiti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari. -----

#### **Articolo 12.) Voto.** -----

Ogni Azione attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società, salvo quanto previsto dal successivo Articolo 13 (Voto maggiorato).

La legittimazione all'esercizio del diritto di voto è riconosciuta in base alle medesime disposizioni dettate per la legittimazione all'intervento in assemblea. Nel prosieguo dello statuto, il riferimento al voto esercitato dai "soci" deve intendersi pertanto riferito ai soggetti legittimati in forza di dette disposizioni. -----

#### **Articolo 13.) Voto maggiorato.** -----

Ai sensi dell'articolo 127-quinquies del TUF, a ciascuna Azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti. 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. -----

Fermo restando quanto previsto al precedente paragrafo, l'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dall'organo amministrativo – e per esso dal Presidente o da consiglieri all'uopo delegati, anche avvalendosi di ausiliari appositamente incaricati – sulla base delle risultanze di un apposito elenco ("Elenco") tenuto a cura della Società, nel rispetto della vigente disciplina normativa e regolamentare, cui dovrà iscriversi l'azionista che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto allegando o inviando altresì la certificazione prevista dall'articolo 83-quinquies, comma 3, del TUF. -----

La Società potrà definire la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, tenuta ed aggiornamento dell'Elenco, nominare l'incaricato della gestione dell'Elenco e definire i criteri di tenuta dell'Elenco (se del caso, anche soltanto su supporto informatico). -----

La Società provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento dell'Elenco secondo una periodicità trimestrale – 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre – ovvero secondo una diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore

e, in ogni caso, entro la c.d. record date. -----  
Sebbene anteriormente ricevute, le richieste di iscrizione produrranno effetto solo con l'intervenuto aggiornamento dell'Elenco da parte della Società, che vi provvede entro la prima data utile secondo la periodicità definita con le modalità sopra indicate. -----

La cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione di diritti parziali sulle azioni in forza delle quali l'azionista iscritto nell'Elenco risulti privato del diritto di voto, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF, comporta la perdita della maggiorazione del voto. -----

Il diritto di voto maggiorato: -----

- è conservato in caso di successione per causa di morte e in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni; -----

- si estende alle azioni di nuova emissione in caso di aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile; -----

- può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle a cui è attribuito voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto; -----

- si estende proporzionalmente alle azioni emesse in esecuzione di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. -----

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. -----

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 provvedimento di ammissione alla negoziazione 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. -----

Anche in deroga alla periodicità trimestrale o alla diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore e applicabile ai sensi del quarto paragrafo del presente Articolo, ove un azionista dovesse richiedere l'iscrizione nell'Elenco in ragione del computo del possesso maturato anteriormente a tale iscrizione ai sensi del paragrafo precedente del presente articolo 13, l'iscrizione all'Elenco da parte della Società dovrà avvenire nella stessa data della richiesta di iscrizione da parte dell'azionista e produrrà immediatamente effetto. La maggiorazione del voto relativamente alle azioni esistenti prima del provvedimento di ammissione alla negoziazione sul MTA si intenderà maturata a decorrere dal provvedimento di ammissione alla negoziazione delle azioni sul MTA. -----

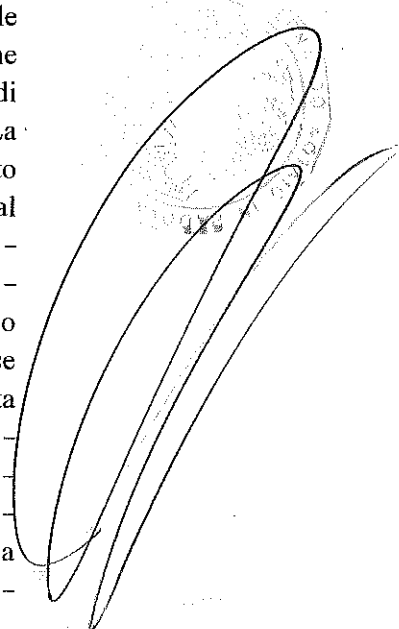
#### **Articolo 14.) Presidente.** -----

L'assemblea è presieduta dal Presidente del consiglio di amministrazione. In caso di sua assenza o impedimento, l'assemblea è presieduta dal Vice Presidente, se nominato, oppure, in caso di sua assenza o impedimento, dalla persona designata dall'assemblea. -----

Funzione, poteri e doveri del Presidente sono regolati dalla legge. -----

#### **Articolo 15.) Competenze e maggioranze.** -----

L'assemblea delibera, in sede ordinaria e straordinaria, sulle materie a essa riservate dalla legge e dal presente statuto. -----

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over the bottom right portion of the page. To the left of the signature, there is a faint circular stamp, likely an official seal or registration mark, which is partially obscured by the ink.

L'assemblea delibera, in sede ordinaria e straordinaria, con le maggioranze stabilite dalla legge.

**Articolo 16.) Verbalizzazione.**

Il Presidente è assistito da un segretario designato dall'assemblea, su sua proposta, al quale è assegnata la funzione di verbalizzare la riunione.

Nelle assemblee straordinarie e quando il Presidente lo ritenga comunque opportuno il ruolo di segretario è affidato a un notaio, ai sensi di legge, designato dal Presidente.

Il verbale della riunione è redatto in conformità all'articolo 2375 del codice civile e delle altre vigenti disposizioni normative e regolamentari.

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Articolo 17.) Composizione, durata, requisiti e nomina.**

La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) a un massimo di 13 (tredici) membri, determinato con deliberazione dell'assemblea ordinaria in sede di nomina del consiglio di amministrazione o modificato con successiva deliberazione.

Gli amministratori durano in carica per un periodo, stabilito dall'assemblea, non superiore a tre esercizi e cessano dalla carica alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori devono essere in possesso dei seguenti requisiti:

- tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla vigente disciplina normativa e regolamentare;

- almeno un amministratore (ovvero due amministratori se il consiglio sia composto da più di sette componenti) deve possedere i requisiti di indipendenza richiesti dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF ("Requisiti di Indipendenza").

La nomina del consiglio di amministrazione è effettuata dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dai soci, secondo la procedura di cui alle disposizioni seguenti, salvo quanto diversamente o ulteriormente previsto da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Possono presentare una lista per la nomina degli amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di Azioni almeno pari alla quota determinata dalla Consob ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari. La titolarità della quota minima è determinata avendo riguardo alle Azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, fermo restando che la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione della lista medesima.

Le liste sono depositate presso la sede sociale, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello previsto per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori. Le liste devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della Società almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Ciascuna lista:

- deve contenere un numero di candidati non superiore a 13 (tredici), elencati secondo una numerazione progressiva;
- deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i Requisiti di Indipendenza; se contenente un numero di candidati superiore a 7 (sette), deve contenere ed espressamente indicare almeno due amministratori in

possesso di tali requisiti;

• non può essere composta, se contenente un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre), solo da candidati appartenenti al medesimo genere, maschile o femminile, bensì deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato tale da garantire la presenza di un numero di amministratori del genere meno rappresentato che rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, maschile e femminile, fermo restando che qualora non risulti un numero intero, questo dovrà essere arrotondato nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile;

• deve contenere in allegato: (i) il curriculum vitae dei candidati; (ii) le dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società inclusa la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza; (iii) l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Ciascun socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo societario e i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.

Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

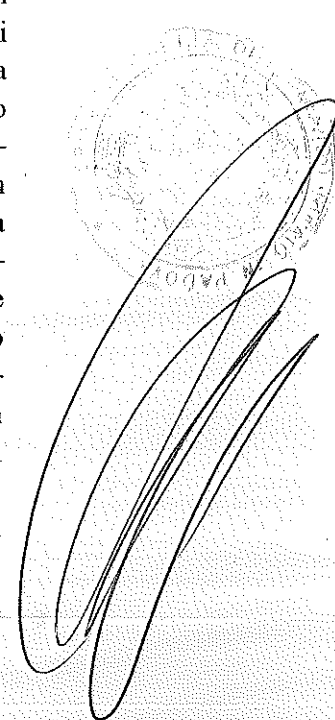
A) Qualora siano state presentate due o più liste, si procede alla votazione delle liste presentate e alla formazione del consiglio di amministrazione in base alle disposizioni che seguono:

– risultano eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza"), vengono tratti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere meno uno; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza ("Lista di Minoranza"), viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima;

– non si tiene tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito un numero di voti almeno pari alla metà del numero di azioni corrispondente alla quota richiesta per la presentazione delle liste;

– in caso di parità di voti tra liste, si procede a una nuova votazione da parte dell'assemblea, con riguardo esclusivamente alle liste in parità, risultando prevalente la lista che ottiene il maggior numero di voti;

– se, con le modalità sopra indicate, non risultano rispettate le disposizioni in materia di Requisiti di Indipendenza, si procede come segue: il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. Qualora





infine detta procedura non assicuri la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa.

— se, con le modalità sopra indicate, non risultano rispettate le disposizioni in materia di equilibrio tra generi sopra stabilite, i candidati del genere più rappresentato eletti come ultimi in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza sono sostituiti con i primi candidati non eletti, tratti dalla medesima lista, appartenenti all'altro genere; nel caso in cui non sia possibile attuare tale procedura di sostituzione, al fine di garantire il rispetto delle disposizioni sopra stabilite in materia di riparto tra generi, gli amministratori mancanti saranno eletti dall'assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista.

B) Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del consiglio di amministrazione sono tratti da tale lista, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, di volta in volta vigenti, nonché delle disposizioni in materia di equilibrio tra generi sopra stabilite.

C) Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti o qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero dei componenti da eleggere o qualora non debba essere rinnovato l'intero consiglio di amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del consiglio di amministrazione con le modalità previste dal presente Articolo, i membri del consiglio di amministrazione sono nominati dall'assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando il numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e il rispetto delle disposizioni in materia di equilibrio tra generi, sopra stabilite.

In caso di cessazione di amministratori, si applicano le disposizioni di legge, senza obbligo di voto di lista, fermo restando il numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e il rispetto delle disposizioni in materia di equilibrio tra generi, sopra stabilite.

La perdita dei Requisiti di Indipendenza da parte di un amministratore comporta la sua cessazione dalla carica, ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, solo qualora in virtù di ciò venisse meno il numero minimo degli amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza stabilito dalla norma medesima.

#### **Articolo 18.) Presidente, Vice Presidente, organi delegati e comitati.**

Il consiglio, qualora non vi provveda l'assemblea, elegge fra i suoi membri, per la medesima durata del consiglio di amministrazione, il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente.

Ove sia nominato, il Vice Presidente svolge funzione vicaria del Presidente e ha i medesimi poteri in ogni caso di assenza o impedimento del Presidente.

Il consiglio di amministrazione nomina al suo interno uno o più Amministratori Delegati fissandone i relativi poteri di gestione e di rappresentanza, nei limiti di legge e del presente statuto. I poteri di gestione e di rappresentanza, limitatamente a determinati atti o categorie di atti o funzioni, possono essere altresì delegati ad altri componenti del consiglio di amministrazione.

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO C

Il consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni a un Comitato Esecutivo, composto da un minimo di 3 (tre) a un massimo di 5 (cinque) amministratori, determinando i limiti della delega, il numero dei componenti e le modalità di funzionamento del comitato.

Il consiglio di amministrazione non può delegare – né a ciascun Amministratore Delegato, né a singoli consiglieri, né al Comitato Esecutivo – le decisioni di cui all'articolo 2381 del codice civile, nonché le altre decisioni che per legge o regolamento debbono essere assunte con votazione collegiale dell'intero consiglio.

Il consiglio di amministrazione può costituire uno o più comitati con funzioni consultive, propositive o di controllo in conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché ai codici di autodisciplina e alla best practice.

**Articolo 19.) Convocazione e adunanze.**

Il consiglio di amministrazione si riunisce, sia nella sede della Società, sia altrove, purché nei paesi dell'Unione Europea, in Svizzera o nel Regno Unito.

Il consiglio di amministrazione è convocato dal Presidente tutte le volte che egli lo giudichi opportuno o quando ne sia fatta domanda da almeno due dei suoi membri. In caso di assenza o impedimento del Presidente, il consiglio è convocato dal Vice Presidente, se nominato, ovvero, in mancanza di quest'ultimo, dall'Amministratore Delegato più anziano.

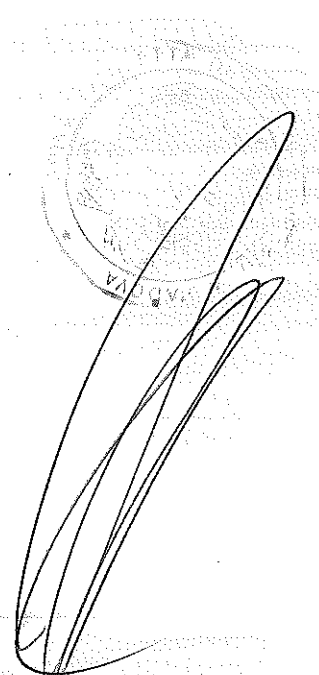
Il potere di convocare il consiglio di amministrazione spetta altresì, ai sensi dell'articolo 151 del TUF, al collegio sindacale o anche individualmente a ciascun sindaco effettivo.

La convocazione del consiglio di amministrazione è effettuata mediante avviso da inviarsi – mediante lettera, telegramma, telefax o posta elettronica con prova del ricevimento – al domicilio di ciascun amministratore e sindaco effettivo almeno tre giorni prima di quello fissato per l'adunanza. In caso di urgenza, la convocazione del consiglio di amministrazione può essere effettuata il giorno prima di quello fissato per l'adunanza. Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i consiglieri in carica e i sindaci effettivi in carica.

In caso di assenza o impedimento del Presidente, la presidenza della riunione consiliare è assunta dal Vice Presidente, se nominato, ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dall'Amministratore Delegato più anziano presente alla riunione consiliare, ovvero, in caso sua assenza o impedimento, dal consigliere più anziano.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audio conferenza o video conferenza, a condizione che: (i) siano presenti nello stesso luogo il Presidente ed il segretario della riunione, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; (ii) che sia consentito al Presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (iii) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; e (iv) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione sono assunte con la presenza della maggioranza dei consiglieri in carica e con il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri presenti. In caso di parità prevale il voto di colui che presiede la riunione.



**Articolo 20.) Poteri.**

La gestione dell'impresa sociale spetta in via esclusiva al consiglio di amministrazione, il quale è investito dei più ampi poteri per il compimento di tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per l'attuazione dell'oggetto sociale.

Gli amministratori riferiscono tempestivamente, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione ovvero con apposita relazione, con periodicità almeno trimestrale, al collegio sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare, riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che dovesse esercitare l'attività di direzione e coordinamento.

Il consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2365, comma 2, del codice civile è inoltre competente ad assumere le seguenti deliberazioni, ferma restando la competenza dell'assemblea: (i) fusione e scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis, del codice civile; (ii) istituzione o soppressione di sedi secondarie; (iii) riduzione del capitale in caso di recesso di uno o più soci; (iv) adeguamento dello statuto a disposizioni normative; (v) trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

**Articolo 21.) Rappresentanza.**

La rappresentanza della Società spetta al Presidente del consiglio di amministrazione, nonché, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice Presidente, se nominato.

La rappresentanza della Società spetta altresì, nei limiti del potere di gestione di volta in volta delegato, a ciascun Amministratore Delegato, al Presidente del Comitato Esecutivo e ai consiglieri cui siano stati delegati determinati atti o categorie di atti o funzioni.

Il potere di rappresentanza spetta altresì al Direttore Generale, ove nominato, e agli altri eventuali rappresentanti commerciali, ai sensi di legge, nonché ai terzi cui siano conferite procure per determinati atti o categorie di atti.

**Articolo 22.) Remunerazione.**

A tutti i membri del consiglio di amministrazione spetta un compenso fisso annuo per indennità di carica, determinato complessivamente dall'assemblea e ripartito dal consiglio stesso tra i propri membri, anche in dipendenza della partecipazione agli eventuali comitati costituiti dal consiglio al proprio interno.

Oltre al compenso annuo per indennità di carica, il consiglio di amministrazione può riconoscere – ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, e previo parere del collegio sindacale – una remunerazione agli amministratori investiti di particolari cariche, entro il limite massimo eventualmente determinato in via preventiva dall'assemblea.

Agli amministratori spetta altresì il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, secondo modalità e criteri stabiliti dal consiglio di amministrazione.

**COLLEGIO SINDACALE**

**Articolo 23.) Composizione, durata, nomina e sostituzione.**

Il collegio sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti.

I componenti del collegio sindacale devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente. Ai fini dall'articolo 1, comma 2, lettere b) e c), del decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della

PARTE INTEGRANTE  
ALL'ALLEGATO C

Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società.

I sindaci durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I sindaci sono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dai soci, secondo le procedure di cui agli articoli seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari pro tempore vigenti.

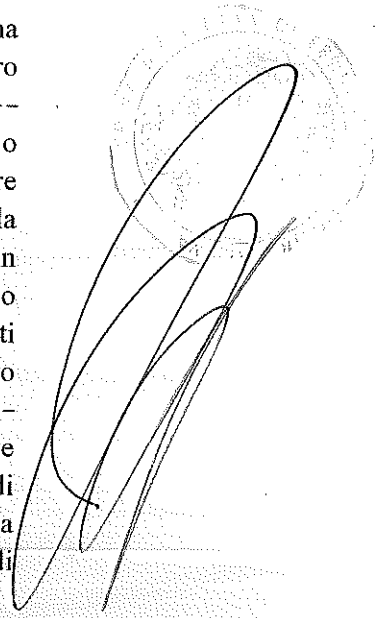
Possono presentare una lista per la nomina dei sindaci i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di Azioni almeno pari alla medesima quota determinata dalla Consob, ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari, ai fini della presentazione delle liste per la nomina del consiglio di amministrazione di società con azioni negoziate in mercati regolamentati (articoli 144-quater e 144-sexies della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999). La titolarità della quota minima è determinata avendo riguardo alle Azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, fermo restando che la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione della lista medesima.

Le liste sono depositate presso la sede sociale, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello previsto per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori. Le liste devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della Società almeno 21 (ventun) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, possono essere presentate ulteriori liste, sino al terzo giorno successivo a tale data, da parte di soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di Azioni almeno pari alla metà della quota minima richiesta dal presente Articolo.

Ciascuna lista:

- deve recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente, contrassegnati in ciascuna sezione (sezione "sindaci effettivi", sezione "sindaci supplenti") da un numero progressivo, in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere;
- deve indicare, ove contenga un numero di candidati complessivamente pari o superiore a 3 (tre), un elenco di candidati in entrambe le sezioni tale da garantire che la composizione del collegio sindacale, sia nella componente effettiva sia nella componente supplente, rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, maschile e femminile, fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile;
- deve contenere in allegato i seguenti documenti: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di



maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la vigente normativa regolamentare; (iii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili. -----

Ciascun socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo societario e i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse. ---

Ciascun candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità. --

A. Qualora siano state presentate due o più liste, si procede alla votazione delle liste presentate e alla formazione del collegio sindacale in base alle disposizioni che seguono: -----

- risultano eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: i. dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza per il Collegio") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, 2 (due) sindaci effettivi e 1 (un) sindaco supplente; ii. dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza per il Collegio ai sensi delle disposizioni applicabili, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il terzo sindaco effettivo ("Sindaco di Minoranza"), al quale spetta la presidenza del collegio sindacale, e il secondo sindaco supplente ("Sindaco Supplente di Minoranza"); -----

- in caso di parità di voti tra liste, si procede a una nuova votazione da parte dell'assemblea, con riguardo esclusivamente alle liste in parità, risultando prevalente la lista che ottiene il maggior numero di voti; -----

- se, con le modalità sopra indicate, non risultano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, viene escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza per il Collegio e sarà sostituito dal candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere. -----

B. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti, risultano eletti tre sindaci effettivi e due supplenti indicati nella lista come candidati a tali cariche, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero. -----

C. In mancanza di liste, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del collegio sindacale con le modalità previste nel presente Articolo, i tre sindaci effettivi e i due sindaci supplenti sono nominati

dall'assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari, di volta in volta vigenti anche in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento nel rispetto di quanto previsto dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero. -----

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi causa, di un sindaco effettivo, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi, si procede come segue: (i) qualora cessasse dalla carica un sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza per il Collegio, a questo subentra il sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza per il Collegio, (ii) qualora cessasse il Sindaco di Minoranza, nonché presidente del collegio, egli è sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza, che assume la carica di presidente. Ove per qualsiasi motivo non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, deve essere convocata l'assemblea, affinché la stessa provveda all'integrazione del collegio con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile). -----

**Articolo 24.) Convocazione, adunanze e deliberazioni.** -----

Il collegio sindacale si riunisce su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti. -----

Le riunioni del collegio sindacale possono essere tenute con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio o video collegati, alle medesime condizioni stabilite per il consiglio di amministrazione. -----

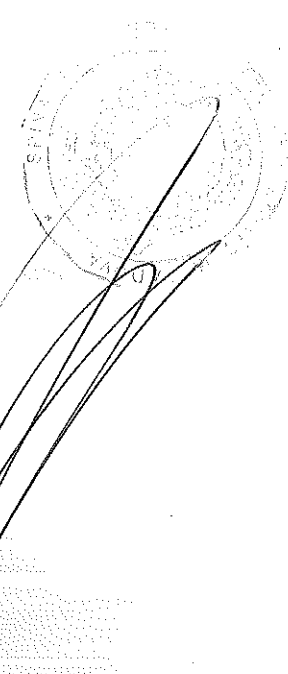
**Articolo 25.) Parti correlate.** -----

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. -----

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. -----

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. -----

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

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal. The signature is written in a cursive, flowing style.

stessi rappresentino, al momento della votazione, almeno il 10 (dieci) per cento 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.

#### BILANCIO, RISERVE E UTILI

##### Articolo 26.) Esercizi sociali e bilancio.

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio può essere convocata, ricorrendo i presupposti previsti dall'articolo 2364, comma 1, del codice civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fermo il disposto dell'articolo 154-ter del TUF.

##### Articolo 27.) Dirigente preposto.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previsto dall'articolo 154-bis del TUF ("Dirigente Preposto"), svolge i controlli e redige le relazioni, dichiarazioni e attestazioni, in materia di bilancio, documenti contabili e relazioni finanziarie, in conformità a quanto stabilito dalla vigente disciplina normativa e regolamentare.

Il Dirigente Preposto deve essere in possesso dei requisiti di professionalità caratterizzati da una qualificata esperienza di almeno tre anni nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari. Il dirigente preposto deve essere in possesso anche dei requisiti di onorabilità previsti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge.

Il Dirigente Preposto è nominato, previo parere del collegio sindacale, dal consiglio di amministrazione, il quale deve altresì conferirgli adeguati mezzi e poteri per l'espletamento dei compiti allo stesso attribuiti.

##### Articolo 28.) Revisione legale dei conti.

La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da un revisore legale o da una società di revisione legale, aventi i requisiti previsti dalla normativa vigente.

##### Articolo 29.) Dividendi.

Gli utili risultanti dal bilancio approvato dall'assemblea, previa deduzione della quota destinata a riserva legale, possono essere distribuiti ai soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea stessa, nei limiti di quanto stabilito nel prosieguo del presente Articolo.

In presenza delle condizioni e dei presupposti richiesti dalla legge, la Società può distribuire acconti sui dividendi, salvo il rispetto delle disposizioni che seguono.

#### SCIoglimento

##### Articolo 30.) Scioglimento e liquidazione.

La Società si scioglie nei casi previsti dalla legge.

Il consiglio di amministrazione è competente, ai sensi dell'articolo 2484, comma 4, del codice civile, ad accertare il verificarsi della causa di scioglimento e a eseguire gli adempimenti pubblicitari di legge.

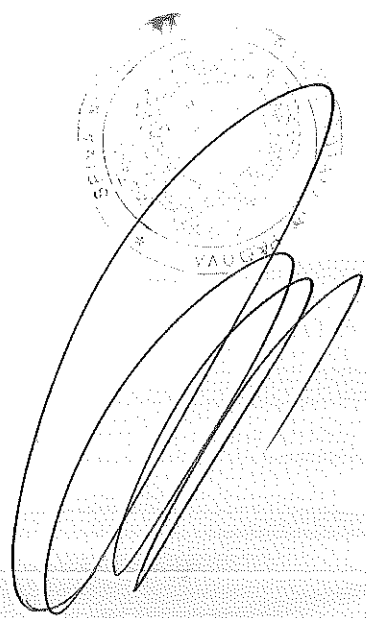
Verificatasi una qualsiasi causa di scioglimento, l'assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina un liquidatore, fissandone i poteri e il compenso.

##### Articolo 31.) Clausola transitoria.

Il presente statuto entra in vigore, conformemente a quanto stabilito dalla

deliberazione dell'assemblea straordinaria della Società in data 27 febbraio 2018, a decorrere dal provvedimento di ammissione alla negoziazione delle azioni sul MTA ("Entrata in Vigore dello Statuto"). -----

Ai sensi dell'art. 106, comma 3-quater, del TUF, l'obbligo di offerta pubblica totalitaria previsto dall'art. 106, comma 3, lett. b), del TUF non trova applicazione nel periodo decorrente dall'Entrata in Vigore dello Statuto sino alla data di inizio delle negoziazioni sul MTA. -----

A circular stamp is partially visible, containing the text "SOCIETA' ITALIANA" and "REGISTRO". Overlaid on the stamp is a large, stylized handwritten signature in black ink.



FACCIATA PRIVA DI SCRITTURAZIONE

Io sottoscritta dott.ssa Nicoletta Spina, Notaio in Padova, iscritto al Distretto Notarile di Padova, certifico ai sensi dell'art. 22 D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82 e dell'art. 68 ter, L. 16 febbraio 1913 n. 89, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale (dotata di certificato di validità valido rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia su supporto informatico è conforme al documento originale cartaceo conservato nella mia raccolta. Padova il giorno 19.09.2023