



ATTO

11 aprile 2024  
REP. N. 76166/16180

NOTAIO FILIPPO ZABBAN

SPAZIO ANNULLATO

N. 76166 di Repertorio

N. 16180 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA  
REPUBBLICA ITALIANA

11 aprile 2024

L'anno duemilaventiquattro, il giorno undici del mese di aprile,  
in Milano, Via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto FILIPPO ZABBAN, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio  
Notarile di Milano,

procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria  
della società:

"Generalfinance S.p.A."

con sede in Milano, via Giorgio Stephenson n. 43A, capitale sociale Euro  
4.202.329,36 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto  
dalla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al numero di  
iscrizione e codice fiscale 01363520022, Repertorio Economico Amministrativo  
n. MI-1926720,

(di seguito anche la "Società", l'"Emittente" o "GF")

le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan, segmento  
STAR organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

**tenutasi in data 5 aprile 2024**

presso la sede della Società in Milano, via Giorgio Stephenson n. 43A,  
con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari presso il luogo di  
convocazione.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del  
Codice Civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni  
applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono  
quotate presso il mercato Euronext Milan, segmento STAR, organizzato e  
gestito da Borsa Italiana S.p.A.) dello svolgimento della predetta assemblea.

\*\*\*\*\*

"Il giorno cinque aprile duemilaventiquattro,

alle ore 12 e 1 minuto,

si è riunita presso la sede della Società in Milano, via Giorgio Stephenson n.  
43A, l'assemblea ordinaria della Società

**"Generalfinance S.p.A."**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, MAURIZIO DALLOCCHIO, (di seguito il “**Presidente**”), anche a nome del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione e del Personale della Società porge agli intervenuti un cordiale saluto e li ringrazia per la partecipazione a questa assemblea.

Richiamato l'art.13 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e propone di designare nella persona del notaio Filippo Zabban il segretario della riunione, che farà luogo a verbalizzazione in forma di pubblico atto notarile.

Il Presidente chiede se ci siano dissensi rispetto a tale designazione e, nessuno intervenendo, chiede al notaio di dare lettura, in sua vece, di alcune comunicazioni propedeutiche alla odierna riunione assembleare.

Il notaio, per conto del Presidente, dà atto che il capitale sociale di Euro 4.202.329,36 è attualmente suddiviso in n. 12.635.066 azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale; precisa che ciascuna azione dà diritto ad un voto in assemblea, salvo le n. 5.227.273 azioni per le quali è stata conseguita la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 6 dello statuto; alla data odierna i diritti di voto esercitabili totali sono pari a n. 17.862.339.

Precisa il notaio per conto del Presidente che – a seguito dell'alienazione da parte di Credit Agricole Italia S.p.A. dell'intera partecipazione detenuta nel capitale della Società – allo stato, solo l'azionista GGH - Gruppo General Holding S.r.l. (di seguito **GGH**) è attualmente in possesso del diritto previsto dall'articolo 6 dello Statuto, in conformità a quanto disposto dall'articolo 127-quinquies D. Lgs n. 58/98 (di seguito **TUF**), di poter beneficiare del voto maggiorato, avendo a suo tempo presentato idonea comunicazione attestante il possesso ininterrotto delle relative azioni per 24 mesi, computando anche il possesso maturato anteriormente alla data di iscrizione nell'elenco voto maggiorato; dà lettura, quindi, della seguente tabella:

Richiedente	Data iscriz. nell'Elenco	Partecip. magg	% sul capitale	Partecip. totale	% sul capitale	Data conseguimento magg.	Diritti di voto	% sul totale
GGH	29 giugno 2022	5.227.273	41,37%	5.227.273	41,37%	29 giugno 2022*	10.454.546	58,53%

\*Ai sensi dell'art. 6, comma 13), dello statuto sociale di Generalfinance S.p.A. e in conformità con quanto previsto dall'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 della data di avvio delle negoziazioni su Euronext Milan è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento.

Comunica che l'ammontare complessivo dei diritti di voto interessati da tale facoltà è stato reso pubblico nei termini di cui all'art. 85-bis del Regolamento

Consob 14 maggio 1999 n. 11971 (di seguito **Regolamento Emittenti**). Pertanto, la base di calcolo per la determinazione dei quorum della presente assemblea è stabilita, come già segnalato, in complessivi n. 17.862.339 voti. Precisa che, in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito Internet della Società in data 6 marzo 2024, con le altre modalità previste ex art. 84 Regolamento Emittenti, e, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza in pari data.

Comunica che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126 bis TUF, né, a cura degli stessi, è intervenuta presentazione di nuove ulteriori proposte di delibera.

Comunica il notaio, sempre per conto del Presidente, che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso l'Euronext Milan, segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- *"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.*
- *2. omissis*
- *3. omissis*
- *4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."*

Il notaio invita gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo; nessuno interviene.

Il notaio comunica, come il Presidente conferma, che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna sussistono le pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF delle quali il Presidente chiede al notaio di dare lettura.

Il notaio dà quindi lettura di quanto segue:

*" a) In data 9 giugno 2022, GGH – Gruppo General Holding S.r.l. ("GGH") e First4Progress S.p.A. ("F4P" e insieme a GGH, gli "Aderenti") hanno*

sottoscritto un patto parasociale (il “Patto Parasociale F4P”) volto a disciplinare, fra l’altro, taluni aspetti relativi alla governance di Generalfinance S.p.A. (“Generalfinance”, la “Società” o l’“Emittente”), subordinandone l’efficacia: (i) alla sottoscrizione e/o acquisto da parte di F4P di azioni Generalfinance di nuova emissione per un controvalore complessivo compreso tra Euro 10.000.000,00 ed Euro 15.000.000,00 da assegnare in parte ai portatori del prestito obbligazionario emesso dalla stessa F4P e denominato “First4Progress CV 2021 -2026” (il “POC”), nonché (ii) all’avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società (le “Azioni”) sul mercato regolamentato denominato Euronext Milan (“EXM”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”).

In data 29 giugno 2022, hanno avuto avvio le negoziazioni delle Azioni su EXM (la “Data di Avvio delle Negoziazioni”) e nella medesima data F4P è divenuta titolare di n. 1.738.090 Azioni per un controvalore complessivo di Euro 12.514.416,9 di cui n. 1.086.090 Azioni assegnate ai portatori del POC. Conseguentemente, a decorrere da tale data, il Patto Parasociale F4P è divenuto pienamente efficace e avrà durata per tre anni a far tempo dalla stessa.

Il Patto Parasociale F4P rientra nella tipologia di patto parasociale ex art. 122, commi 1 e 5 lett. (a) e (b), del TUF e ha ad oggetto gli strumenti finanziari emessi da Generalfinance.

Ai sensi dello statuto dell’Emittente e dell’articolo 127-quinquies del TUF, ciascuna Azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni Azione) ove l’Azione sia appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi (rilevando anche ai fini della maturazione di tale periodo, come nel caso di GGH, anche il possesso ante-quotazione). Ai sensi di quanto precede, le Azioni detenute da GGH danno diritto a voto doppio, mentre le Azioni detenute da F4P danno diritto ad un voto. Gli strumenti finanziari conferiti nel Patto Parasociale F4P sono costituiti (i) dalle Azioni detenute da GGH alla Data di Avvio delle Negoziazioni e (ii) dalle Azioni detenute da F4P alla Data di Avvio delle Negoziazioni a titolo di investimento proprietario e quindi con esclusione delle Azioni attribuite ai portatori del POC (le “Partecipazioni Sindacate”). Alla Data di Avvio delle Negoziazioni le Partecipazioni Sindacate sono detenute dagli Aderenti come segue:

Aderente	N. Azioni	% sul cap. soc.	N.dir.voto conferiti nel Patto	% sul n. diritti di voto
GGH	5.227.273	41,37%	10.454.546	58,53%
F4P	652.000	5,16%	652.000	3,65%
TOTALE	5.879.273	46,53%	11.106.546	62,18%

*Il Patto Parasociale F4P costituisce un accordo separato e autonomo rispetto al patto parasociale relativo all'Emittente sottoscritto in data 2 maggio 2022 tra GGH e Crédit Agricole Italia S.p.A..*

*b) In relazione all'altro patto parasociale a suo tempo stipulato in data 2 maggio 2022 fra Credit Agricole Italia S.p.A. (CAI) e GGH – Gruppo General Holding S.r.l. (“GGH”), comunico che in data 4 ottobre 2023, Crédit Agricole Italia S.p.A. (“CAI”) ha ceduto tutte le n. 2.057.684 azioni Generalfinance dalla stessa detenute, rappresentative del 16,3% del capitale sociale e del 20,4% del numero complessivo dei diritti di voto dell'Emittente, pertanto il patto parasociale sottoscritto, appunto, in data 2 maggio 2022, fra GGH – Gruppo General Holding S.r.l. (“GGH”) e Crédit Agricole Italia S.p.A. (“CAI” e insieme a GGH, gli “Aderenti”) (il “Patto Parasociale”), volto a disciplinare, fra l'altro, taluni aspetti relativi alla governance di Generalfinance S.p.A. (“Generalfinance”, la “Società” o l’“Emittente”), subordinandone l'efficacia all'avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società (le “Azioni”) sul mercato regolamentato denominato Euronext Milan (“EXM”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”) – patto rientrante nella tipologia di patto parasociale ex articolo 122, commi 1 e 5, lett. (a) e (b), del TUF ed avente ad oggetto gli strumenti finanziari emessi da Generalfinance - è cessato anticipatamente a seguito della summenzionata cessione della partecipazione detenuta da CAI. Della circostanza è stato dato avviso ai sensi dell'art. 122 “TUF” e dell'art. 131, comma 4, lett. b), del “Regolamento Emittenti”.*

*Il Patto Parasociale costituiva un accordo separato e autonomo rispetto al patto parasociale sopra citato e tuttora vigente, relativo all'Emittente sottoscritto in data 9 giugno 2022 tra GGH e First4Progress S.p.A..”*

Ripresa la parola, il Presidente dichiara che, in relazione ad entrambi i patti di cui è stata fatta menzione, sono stati effettuati tutti gli adempimenti previsti dall'art. 122 1° comma TUF.

Quindi il notaio, proseguendo nell'esposizione inerente alla costituzione della riunione, precisa, sempre per conto del Presidente:

- che è consentito di assistere alla riunione assembleare – ove intervenuti – ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;
- che è funzionante – come dal Presidente consentito – un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società non ha designato un soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 undecies TUF;
- che, in relazione all'odierna assemblea, non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter TUF;
- che la Società non detiene in portafoglio azioni proprie;
- che, per quanto a conoscenza del Presidente e della Società, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	N° AZIONI	% su capitale	% su diritti di voto
GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL	5.227.273	41,37	58,53
INVESTMENT CLUB S.R.L.	INVESTMENT CLUB S.R.L.	1.207.267	9,55	6,76
BFF BANK SPA	BFF BANK SPA	969.974	7,68	5,43

Nella precedente tabella sono indicati i soli azionisti che superano la soglia (in termini di % di diritti di voto) del 5%, come previsto da art. 120 TUF per le PMI, quale è Generalfinance.

Si ricorda, inoltre, che l'articolo 110 del D. Lgs n. 385 del 1° settembre 1993 (di seguito anche **TUB**) dispone che agli intermediari finanziari – quale è Generalfinance S.p.A. - si applichino, in quanto compatibili, fra l'altro, le disposizioni contenute negli articoli 19, 20, 21, 22, 23 e 24 del TUB in merito, fra l'altro, alla esclusione del diritto al voto per quei soci i quali, possedendo, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale della Società

superiore al 10%, non abbiano richiesto ed ottenuto la prescritta autorizzazione dalla Autorità di Vigilanza, ovvero abbiano omesso le previste comunicazioni. Sono soggette ad autorizzazione preventiva le variazioni delle partecipazioni quando la quota dei diritti di voto o del capitale raggiunge o supera il 20 per cento, 30 per cento o 50 per cento e, in ogni caso, quando le variazioni comportano il controllo sulla Società stessa.

Si rende comunque noto che presso la Società sono state adottate le necessarie misure di cautela ed organizzative per censire, in base alle informazioni risultanti, i soggetti eventualmente tenuti ad effettuare le segnalazioni di cui sopra.

Il notaio chiede agli intervenuti, per conto del Presidente, di comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi delle citate discipline. Nessuno interviene.

Viene quindi fatta precisazione che, ai fini delle comunicazioni di cui all'art. 119 Regolamento Emittenti, la Società non ha emesso strumenti finanziari con diritto di voto, diversi dalle azioni.

Il notaio prosegue informando che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e che per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo ai componenti dei seggi.

Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'assemblea, chiede agli intervenuti di non assentarsi durante le votazioni. A tale riguardo, invita chi avesse necessità di uscire a darne notizia alla segreteria.

Nel proseguire nell'esposizione inerente alla costituzione della riunione precisa ulteriormente, per conto del Presidente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;
- che per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono attualmente presenti il Vice Presidente Mauro Selvetti, l'Amministratore Delegato Massimo Gianolli, e gli amministratori Annalisa Raffaella *Donesana*, Maria Luisa Mosconi e Federica Casalvolone;
- che per il Collegio Sindacale, sono attualmente presenti Paolo Francesco Maria Lazzati, Presidente del Collegio Sindacale, ed i sindaci effettivi Marco Carrelli e Maria Enrica Spinardi;
- che per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. è intervenuto il dottor Giuseppe Avolio, Partner;

- che sono altresì presenti alcuni collaboratori e consulenti della Società con funzioni ausiliarie;
- che sono attualmente intervenuti n. 21 aventi diritto partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 8.777.470 azioni ordinarie che rappresentano il 69,469% delle n. 12.635.066 azioni costituenti il capitale sociale per complessivi n. 14.004.743 voti che rappresentano il 78,404% dei complessivi n. 17.862.339 voti.

\*\*\*

Quindi, ripresa la parola, il Presidente, richiamate le norme di legge, dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in unica convocazione.

\*\*\*

Quindi il Presidente chiede al notaio di continuare con le comunicazioni propedeutiche.

Il notaio prosegue precisando che, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, ci si riserva di comunicare nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni. Resta fermo che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83 sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo e con riscontro degli allontanamenti prima di ogni votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 101 del 10 agosto 2018 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Il notaio dà quindi lettura come segue dell'ordine del giorno, facendo presente che il relativo testo è comunque noto agli intervenuti in quanto contenuto nell'avviso di convocazione:

#### ORDINE DEL GIORNO

*"1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.*

*1.1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.*

*1.2. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

*2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98:*

*2.1. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione.*

*Delibera*

*vincolante;*

*2.2. Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.*

*3. Nomina di due amministratori cooptati ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile.*

*4. Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione per gli esercizi 2026-2034. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”.*

Il notaio invita gli intervenuti a verificare che sia stato a ciascuno distribuito il fascicolo contenente, fra l'altro:

\* la relazione finanziaria relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 completa di tutti gli allegati di legge,

\* la relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste dal Consiglio medesimo all'ordine del giorno dell'assemblea redatta ai sensi dell'art. 125-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob 11971/1999;

\* la relazione sul Governo Societario e gli Assetti proprietari redatta ai sensi degli artt. 123-bis, D. Lgs. n. 58/98 e 89-bis, Regolamento Consob 11971/1999;

\* la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater Regolamento Consob 11971/1999.

Comunica ancora il notaio che sono inoltre a disposizione degli intervenuti anche alcune copie dello statuto sociale vigente.

\*\*\*

Quindi il Presidente, ripresa la parola, dichiara aperta la seduta e che sono stati effettuati gli adempimenti previsti dalla legge in relazione alle materie all'Ordine del Giorno.

\*\*\*

Passa quindi alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno (avente ad oggetto l'approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e le deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio) e dichiara che, salvo specifica richiesta degli intervenuti, non procederà alla lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, né degli altri documenti di bilancio in quanto già diffusi in precedenza, compresa la relazione del Collegio Sindacale e quelle della società di revisione. Chiede ed ottiene conferma dal Presidente del Collegio Sindacale circa l'esonero dalla lettura della relazione dell'organo di controllo.

Nessuno si oppone alla proposta di esonero della lettura dei documenti citati dal Presidente, che prosegue comunicando di voler dar conto ai soci intervenuti di alcuni elementi numerici che hanno caratterizzato le prestazioni della Società nel corso del 2023, tratti dalla relazione e dal fascicolo di bilancio. Rileva che il totale del volume delle attività trattate, in termini di *turn over* dal 2022 al 2023, è cresciuto significativamente (quasi del 27%), passando da circa due miliardi a due miliardi e cinquecento cinquantanove milioni. Pure è cresciuto significativamente anche il risultato di esercizio, che passa da 10,9 milioni a 15,1 milioni, con una crescita del 38% nel corso dell'esercizio. In proposito il Presidente sottolinea, dando atto di farlo con piacere, come questa crescita si associ ad un *default rate* e ad un livello di *non performing exposure (N.P.E.)* estremamente contenuto. Intende pure sottolineare, solo a livello descrittivo e senza entrare nel dettaglio, che, nei primi nove mesi dell'anno 2023, l'esposizione in termini di *non performing exposure* da parte delle società che aderiscono ad Assifact (cioè al contesto al quale la Società fa riferimento) è di poco inferiore al 4%, (e più precisamente al 3,96%), mentre Generalfinance si assesta allo 0,61%, con una *performance* significativamente superiore rispetto ai comparabili, e ciò nonostante il fatto che ad esso Presidente non piaccia molto paragonare Generalfinance a società di factoring, banche o operatori della finanza in senso stretto.

Prosegue il Presidente confermando che la Società è molto solida e sottolinea come il *Cet 1 ratio* sia molto elevato, essendo pari al 13,6%, ricordando in proposito che la richiesta minima dell'autorità regolamentare è pari al 4,5%. Comunica, quindi, che *total capital ratio* raggiunge il 15,5%, rispetto all'8%. Precisa di non aver altro da aggiungere circa la solidità della Società.

Rileva quindi - tendo conto che gli analisti amano mettere in parallelo la Società con le altre entità finanziarie e che uno degli indicatori di prestazione delle entità finanziarie più utilizzato è il *cost income ratio* -, che esso è, in assoluto, molto basso attestandosi al 35,7%; evidenzia pure che, in termini comparativi rispetto al 2022, la riduzione è significativa dato che nel 2022 il *cost income* era al 42,75%.

Dà quindi atto di aver passato in rassegna pochi elementi di carattere squisitamente numerico in riferimento al bilancio che, rileva, è noto ed è a disposizione degli azionisti, che ringrazia per la loro pazienza.

Quindi il Presidente, terminato il proprio intervento sui dati di bilancio, dà atto che il bilancio di esercizio, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, è stato sottoposto al giudizio dalla Società Deloitte & Touche S.p.A., che ha rilasciato la relativa relazione, depositata presso la sede sociale.

Il Presidente dà altresì atto che la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale ex art. 2430 c.c..

Chiede quindi al notaio di dare lettura delle proposte di approvazione del bilancio e di destinazione del risultato di esercizio.

A ciò aderendo, il Notaio dà lettura della proposta di approvazione del bilancio come segue:

*“L’Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

- tenuto conto di quanto previsto nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all’ordine del giorno dell’assemblea ordinaria dei soci approvata in data 23 febbraio 2024 dal Consiglio di Amministrazione;*
- esaminata la Relazione del Consiglio d’Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;*
- esaminato il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2023, nel progetto presentato dal Consiglio d’Amministrazione, che chiude con un utile pari a Euro 15.067.393,00*

#### **DELIBERA**

*(1) di approvare, nel suo complesso ed in ogni singola parte, il Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2023 (costituito da stato patrimoniale e conto economico; prospetto della redditività complessiva; prospetto delle variazioni del patrimonio netto; rendiconto finanziario e nota integrativa);*

*(2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con firma disgiunta – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra.”.*

Al termine della lettura della proposta relativa all'approvazione del bilancio, il notaio dà quindi lettura della proposta di destinazione del risultato di esercizio come segue:

*“L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

*- alla luce del risultato dell'esercizio 2023, considerato il contenuto della relazione sulla gestione e preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione formulata tenendo conto dell'esigenza di rafforzare nel continuo i ratio patrimoniali in linea con gli obiettivi strategici pluriennali,*

**DELIBERA**

*di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio come segue:*

*(1) agli azionisti, un dividendo unitario di Euro 0,59 per ciascuna azione – pari ad un monte dividendi complessivo di Euro 7.454.688,94 – con stacco cedola il 15 aprile 2024.*

*Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 16 aprile 2024 (c.d. record date); il pagamento sarà effettuato dal 17 aprile 2024 per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli;*

*(2) i residui Euro 7.612.704,06, a riserve e, nello specifico, a Riserva Straordinaria;*

*(3) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra di loro, affinché – previa consegna alla Banca Agente del bilancio approvato dalla Società unitamente al relativo Certificato di Conformità, da cui emerga che il Parametro Finanziario (come rispettivamente definiti nel Contratto di Finanziamento) prima della distribuzione sia, e a seguito della distribuzione si mantenga, uguale o maggiore al 12% – sia data esecuzione alla deliberata distribuzione, nei termini e con le modalità ritenuti opportuni, precisandosi che, nell'ambito del mandato, si intendono compresi anche tutti i poteri per disporre i pagamenti delle somme*

*rispettivamente dovute ai soci, impartendo le necessarie disposizioni di bonifico agli istituti di credito interessati".*

Al termine della lettura della seconda proposta da parte del notaio, il Presidente dichiara aperta la discussione sulle proposte di cui è stata data lettura, precisando che, al termine, si farà quindi luogo a due distinte votazioni.

Invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome e raccomanda una relativa brevità nell'intervento, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Nessuno intervenendo, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto in relazione alla proposta di approvazione del bilancio.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Il Presidente precisa che i portatori di deleghe, che intendessero esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi ai seggi.

Hanno quindi luogo le votazioni mediantealzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura relativamente alla approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, precisandosi come segue il risultato:

voti favorevoli n.14.004.743, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea;

nessun voto contrario, nessun astenuto e nessun non votante, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce la votazione relativa alla destinazione del risultato di esercizio al 31 dicembre 2023.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Il Presidente precisa che i portatori di deleghe, che intendessero esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi ai seggi.

Hanno quindi luogo le votazioni mediantealzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli

interventuti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura relativamente alla approvazione alla destinazione del risultato di esercizio al 31 dicembre 2023, precisandosi come segue l'esito:

voti favorevoli n. 14.004.743, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea;

nessun voto contrario, nessun astenuto e nessun non votante,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, avente ad oggetto la Relazione sulla Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione relativa alla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione.

Prende la parola il notaio che ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

*- considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i., l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti;*

*- esaminata la Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e s.m.i.*

**DELIBERA**

*(1) di approvare la prima sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i.”.*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente che chiede al notaio di dare lettura anche della proposta di deliberazione relativa alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione, precisando che la medesima non è vincolante.

Prende la parola il notaio che dà lettura della proposta come segue:

*“L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i., l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti;*
- *esaminata la Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e s.m.i.*

#### **DELIBERA**

*(1) di esprimere voto favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i.*"

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente che dichiara aperta la discussione sulle proposte di cui è stata data lettura.

Nessuno intervenendo, il Presidente precisa che si procederà con due distinte votazioni: la prima relativa all'approvazione della delibera relativa alla prima sezione della relazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter TUF, comma 3, contenente le politiche in materia di remunerazione di Generalfinance S.p.A., e la seconda relativa all'approvazione della delibera relativa alla seconda sezione della relazione sulla remunerazione, che fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento.

\*\*\*

Quindi il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto, con riferimento all'approvazione della delibera concernente la Sezione Prima della Relazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter TUF, comma 3, contenente le politiche in materia di remunerazione di Generalfinance S.p.A..

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Il Presidente precisa che i portatori di deleghe, che intendessero esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi ai seggi.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante alzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta

di cui è stata data lettura relativamente all'approvazione della prima sezione della relazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter TUF, comma 3, contenente le politiche in materia di remunerazione di Generalfinance S.p.A., precisandosi come segue il risultato:

voti favorevoli n. 14.004.743, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea;

nessun voto contrario, nessun astenuto e nessun non votante, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*

Il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto con riferimento alla delibera concernente la Sezione seconda della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti.

Preliminarmente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Il Presidente precisa che i portatori di deleghe, che intendessero esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi ai seggi.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante alzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata a maggioranza degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano e con dichiarazione di voto differenziato diretta alla Monte Titoli S.p.A. (società che gestisce la relativa funzione di supporto), ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura in merito alla Sezione Seconda della Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2023 e sui compensi corrisposti, precisandosi come segue il risultato:

voti favorevoli n. 13.856.389, pari al 98,941% dei voti rappresentati in assemblea ed al 77,573% del capitale sociale con diritto di voto;

voti contrari n. 148.354, pari all'1,059% dei voti rappresentati in assemblea ed allo 0,831% del capitale sociale con diritto di voto;

nessun voto astenuto e nessun non votante,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce la trattazione del terzo punto all'ordine del giorno concernente la "Nomina di due amministratori cooptati ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile" e chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola il notaio che ne dà lettura come segue:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Generalfinance S.p.A.:*

- preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, dei Consiglieri Federica Casalvolone e Gabriele Albertini, nominati per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del Codice civile e dell'articolo 17 dello Statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 10 novembre 2023, in sostituzione dei Consiglieri Elena Ciotti e Rino Antonucci, ed entrati in carica, previo nulla osta di Banca d'Italia, in data 18 dicembre 2023;*
- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta di delibera e della candidatura presentata;*

#### **DELIBERA**

*(1) di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione della Società:*

*1.a. la Dottoressa Federica Casalvolone, nata a Biella, l'8 novembre 1971, C.F. CSLFRC71S48A859K, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2024;*

*1.b. Il Dottor Gabriele Albertini, nato a Milano, il 6 luglio 1950, C.F. LBRGRL50L06F205P, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2024;*

*(2) di confermare ai medesimi il compenso base lordo pari a Euro 15.000,00 (quindicimila/00), già determinato dall'Assemblea dell'8 marzo 2022 per ciascun Amministratore."*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente che dichiara aperta la discussione sulle proposte di cui è stata data lettura ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome. .

Nessuno intervenendo, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante alzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisandosi come segue il risultato:

voti favorevoli n. 14.004.743, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea,

nessun astenuto, nessun contrario e nessun non votante,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

In esito alla proclamazione del voto, il consigliere Federica Casalvolone interviene per ringraziare per l'intervenuta nomina.

Quindi il Presidente dichiara che i nominati amministratori hanno già attestato l'inesistenza, a proprio carico, di cause di ineleggibilità previste dall'articolo 2382 del Codice Civile e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei loro confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea.

\*\*\*

Il Presidente introduce la trattazione del quarto punto all'ordine del giorno (Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione per gli esercizi 2026-2034. Deliberazioni inerenti e conseguenti) e chiede al notaio di dare lettura di stralci della Relazione degli Amministratori sul punto e della proposta di deliberazione del Consiglio di amministrazione.

Prende la parola il notaio che dà lettura di quanto segue:

*“Signori Azionisti,*

*con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.P.A., sulla base della normativa vigente – i.e. Regolamento Europeo n. 537/2014 (di seguito “Regolamento”) recepito in Italia dal D.Lgs. n. 135/2016 – tale mandato non è più rinnovabile ed il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato dall'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale di Generalfinance S.p.A. (di seguito anche il “Collegio Sindacale” e “Generalfinance” o la “Società”), a seguito di un'apposita procedura di selezione, secondo i criteri e le modalità di cui all'art.16 del Regolamento medesimo.*

*Il Collegio Sindacale, agendo in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art. 19 comma 2, lett. c) del D. Lgs. 39/2010*

*("Decreto"), ha ritenuto opportuno anticipare l'avvio della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2026 - 2034, in considerazione del divieto previsto dall'art. 5 del suddetto Regolamento Europeo che, per tutelare l'indipendenza del revisore, richiede che questo si astenga dal fornire talune tipologie di servizi diverse dalla revisione legale dei conti già a partire dall'esercizio immediatamente precedente al primo anno di revisione.*

*Atteso quanto sopra, l'Assemblea degli Azionisti, chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2023, è altresì chiamata a deliberare relativamente alla scelta del nuovo revisore legale di Generalfinance, nonché ad approvarne il compenso e i relativi criteri di adeguamento, su proposta motivata del Collegio Sindacale (la "Proposta Motivata").*

*Conformemente alle disposizioni del citato art. 16 del Regolamento, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico ("EIP") come definito dall'art. 16 del Decreto, la Proposta Motivata prevede due possibili alternative di conferimento dell'incarico e indica la preferenza per una delle due.*

*Il processo istruttorio di valutazione delle offerte è stato guidato dal Collegio Sindacale e supportato dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ("Dirigente Preposto") e dalla Direzione Affari Legali e Societari, che il Collegio Sindacale ha incontrato in più occasioni, al fine di monitorare costantemente l'avanzamento dell'intero processo. Inoltre, il Collegio Sindacale ha effettuato apposite riunioni per la trattazione del tema in esame e si è confrontato, anche informalmente, con il Dirigente Preposto che ha intrattenuto contatti diretti con le società di revisione candidate.*

*La procedura di selezione è stata definita e condotta nel pieno rispetto dell'art. 16 del Regolamento con la finalità di garantire un'elevata qualità del servizio di revisione legale, adeguato alle dimensioni della Società e alla natura della sua attività.*

*Sono state identificate tre società (vale a dire KPMG S.p.A., EY S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A.), ritenute conformi ai predetti standard; a tali società è stato quindi inoltrato invito formale a partecipare alla gara per il conferimento del mandato di revisione legale.*

*Solamente KPMG S.p.A. e EY S.p.A. hanno prodotto la documentazione*

*richiesta.*

*Il Collegio Sindacale, sentito il parere del Dirigente Preposto, ha valutato e discusso le due Proposte di Incarico ricevute e ha acquisito autonomamente ulteriori elementi valutativi, oltre a quelli già compresi all'interno del set documentale delle Proposte di Incarico.*

*La documentazione raccolta, gli incontri tenuti e le analisi condotte hanno evidenziato l'elevata qualità delle offerte ricevute e la professionalità dei team di revisione presentati.*

*La Proposta di Incarico della società EY S.p.A. è risultata di uguale profilo qualitativo e professionale ma più vantaggiosa dal punto di vista economico. Quindi il Collegio Sindacale ha formulato la propria raccomandazione all'Assemblea degli Azionisti di Generalfinance S.p.A., ai sensi dell'art. 16 comma 2, del Regolamento Europeo n. 537/2014 nonché degli art. 13 e 17 del D. Lgs. 39/2010, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2026-2034 ad una delle seguenti due società: EY S.p.A. o KPMG S.p.A. ed esprimendo la propria preferenza per la società EY S.p.A., con sede a Milano, Via Meravigli n. 12, essendo la sua Proposta di Incarico caratterizzata da condizioni economiche migliori.*

*Il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone pertanto la Proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 in merito al conferimento alla società EY S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per nove esercizi, a partire dall'esercizio 2026, riportata in allegato (alla Relazione) sub A).".*A termine della lettura dello stralcio citato, il Presidente chiede quindi al notaio di dare altresì lettura della proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola il notaio che ne dà lettura come segue:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Generalfinance S.p.A.:*

*- preso atto della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010,*

#### **DELIBERA**

*1. di conferire alla società di revisione EY S.p.A. con sede a Milano (MI), Via Meravigli n.12 per nove esercizi a partire dall'esercizio 2026 e con scadenza in occasione dell'assemblea dei soci chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2034, l'incarico per la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio, nonché di revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie*

*semestrali, delle verifiche contabili periodiche su base trimestrale, della regolare tenuta della contabilità e connessi adempimenti previsti dalla normativa vigente, alle condizioni, modalità e termini contenuti nella proposta di offerta formulata dalla predetta società di revisione;*

*2. di determinare il corrispettivo spettante alla società di revisione incaricata nella misura di cui all'offerta da essa formulata, come precisata nella Proposta motivata del Collegio Sindacale allegata (alla relazione) sub. A);*

*3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con firma disgiunta – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra".*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente che dichiara aperta la discussione sulle proposte di cui è stata data lettura ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il loro nome.

Nessuno intervenendo, il Presidente introduce la votazione del testo di delibera letto.

Hanno quindi luogo le votazioni mediante alzata di mano da parte degli aventi diritto ed al termine il Presidente dichiara approvata all'unanimità degli intervenuti, la proposta di cui è stata data lettura, precisandosi come segue il risultato:

voti favorevoli n. 14.004.743, pari al 100% dei voti rappresentati in assemblea,

nessun astenuto, nessun contrario e nessun non votante,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 11 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Quindi il Presidente – dopo aver manifestato i propri complimenti per i risultati ottenuti – dichiara che, null'altro essendovi da deliberare, i lavori dell'assemblea ordinaria sono chiusi alle ore 13".

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle votazioni;

- sotto la lettera "B", in unico plico ed omessi i relativi allegati, le Relazioni del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter TUF sugli argomenti all'ordine del giorno, in copia estratta dal sito.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 13 e 20 di questo giorno undici aprile duemilaventiquattro.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di undici fogli ed occupa ventidue pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

Allegato " A "all'atto  
in data 11-4-2024  
n. 76166/16180 rep.

Comunicazione n. 1  
ore: 12:00

## GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 5 aprile 2024

### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 21 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 8.777.470 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 69,469 % di n. 12.635.066 azioni costituenti il capitale sociale per complessivi n. 14.004.743 voti che rappresentano il 78,404 % di n. 17.862.339 voti.

Persone partecipanti all'assemblea: 7



SPAZIO ANNULLATO

# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 1.1 Parte Ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	14.004.743	100,000%	78,404%
<b>Contrari</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>14.004.743</b>	<b>100,000%</b>	<b>78,404%</b>



## ESITO VOTAZIONE

Punto 1.1 Parte Ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

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	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANTI GABRIELE	ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)	10.454.548	96.239	58,528	F	5.227.273	96.239
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		281.375	1,575	F		281.375
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		81.790	0,348	F		81.790
4	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0,574	F		102.519
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0,198	F		35.000
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0,338	F		60.000
7	GF AMBITION SOLIDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0,168	F		30.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		18.525	0,109	F		18.525
9	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		48.820	0,262	F		48.820
10	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0,197	F		35.200
11	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		89.444	0,501	F		89.444
12	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0,004	F		796
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0,323	F		57.670
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0,002	F		444
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		816.612	4,572	F		816.612
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA	3.830		0,021	F	3.830	
17	COLOMBO UGO								
18	BANCA DEL CERESIO		GIANELLA GIACOMO		589.668	3,301	F		589.668
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6,759	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000		0,084	F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0,006	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.004.743	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 1.2 Parte Ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	14.004.743	100,000%	78,404%
<b>Contrari</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>14.004.743</b>	<b>100,000%</b>	<b>78,404%</b>



## ESITO VOTAZIONE

Punto 1.2 Parte Ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Destinazione del risultato d'esercizio. 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	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANTI GABRIELE	ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)	10.454.946	96.239	56,528	F	5.227.273	
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		96.239	0,539	F		96.239
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		281.375	1,575	F		281.375
4	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		61.790	0,346	F		61.790
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0,574	F		102.519
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0,188	F		35.000
7	GF AMBITION SOLIDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0,336	F		60.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0,168	F		30.000
9	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		19.525	0,109	F		19.525
10	EURIZON PIR ITALIA - EL TIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		46.820	0,262	F		46.820
11	EURIZON ITALIAN FUND - EL TIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0,197	F		35.200
12	HI ALGEBRIS ITALIA EL TIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		89.444	0,501	F		89.444
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0,004	F		796
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0,323	F		57.670
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0,002	F		444
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA		816.612	4,572	F		816.612
17	COLOMBO UGO			3.830		0,021	F	3.830	
18	BANCA DEL CERESIO		GIANELLA GIACOMO		589.666	3,301	F		589.666
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6,758	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000		0,084	F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0,006	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.004.743	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 2.1 Parte Ordinaria - Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98: Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	14.004.743	100,000%	78,404%
<b>Contrari</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>14.004.743</b>	<b>100,000%</b>	<b>78,404%</b>



## ESITO VOTAZIONE

Punto 2.1 Parte Ordinaria - Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98:  
Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;

N°	Avenni diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI	Azioni in proprio	Azioni per delega
1	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANTI GABRIELE	ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)	10.454.546	96.239	58.528	F	5.227.273	96.239
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		281.375	1.575	F		281.375
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		61.790	0.346	F		61.790
4	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0.574	F		102.519
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0.196	F		35.000
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0.336	F		60.000
7	GF AMBITION SOLIDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0.168	F		30.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		19.525	0.109	F		19.525
9	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		48.820	0.262	F		48.820
10	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0.197	F		35.200
11	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		89.444	0.501	F		89.444
12	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0.004	F		796
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0.323	F		57.670
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0.002	F		444
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		816.612	4.572	F		816.612
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA		3.630	0.021	F	3.630	
17	COLOMBO UGO								
18	BANCA DEL CERESIO		GANELLA GIACOMO		589.666	3.301	F		589.666
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6.759	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000		0.084	F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0.006	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.004.743	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 2.2 Parte Ordinaria - Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98: Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

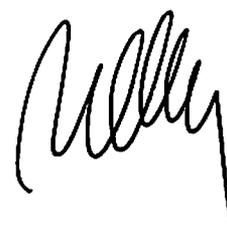
## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	13.856.389	98,941%	77,573%
<b>Contrari</b>	148.354	1,059%	0,831%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>14.004.743</b>	<b>100,000%</b>	<b>78,404%</b>



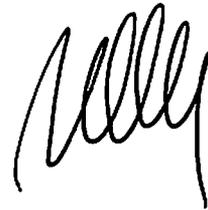
## ESITO VOTAZIONE

Punto 2.2 Parte Ordinaria - Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/98; Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

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	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANI GABRIELE	ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)	10.454.546		58,528	F	5.227.273	
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		96.239	0,539	F		96.239
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		291.375	1,575	F		291.375
4	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		61.790	0,346	F		61.790
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0,574	F		102.519
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0,186	F		35.000
7	GF AMBITION SOLIDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0,336	F		60.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0,168	F		30.000
9	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		19.525	0,109	F		19.525
10	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		46.820	0,262	F		46.820
11	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0,197	F		35.200
12	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		89.444	0,501	C		89.444
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0,004	C		796
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0,323	C		57.670
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0,002	C		444
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA		816.612	4,572	F		816.612
17	COLOMBO UGO			3.830		0,021	F	3.830	
18	BANCA DEL CERESIO		GIANELLA GIACOMO		589.666	3,301	F		589.666
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6,759	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000		0,084	F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0,006	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	13.856.389	98,941%
CONTRARI	148.354	1,059%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 3 Parte Ordinaria - Nomina ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile,

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	14.004.743	100,000%	78,404%
<b>Contrari</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>14.004.743</b>	<b>100,000%</b>	<b>78,404%</b>



## ESITO VOTAZIONE

Punto 3 Parte Ordinaria - Nomina ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile.

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale on diritto di voto	VOTI	Azioni in proprio	Azioni per delega
1	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANTI GABRIELE	ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)	10.454.546	96.239	98.528	F	5.227.273	96.239
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		281.375	1.575	F		281.375
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		61.790	0.346	F		61.790
4	ALKEN CAPITAL FUND. FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0.574	F		102.519
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0.198	F		35.000
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0.338	F		60.000
7	GF AMBITION SOLDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0.188	F		30.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		19.525	0.109	F		19.525
9	EURIZON STEP 70 PR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		48.820	0.262	F		48.820
10	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0.197	F		35.200
11	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		88.444	0.501	F		88.444
12	HI AL GEBRIS ITALIA ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0.004	F		796
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0.323	F		57.670
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0.002	F		444
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		816.612	4.572	F		816.612
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA				F		
17	COLOMBO UGO			3.830			F	3.830	
18	BANCA DEL CERESIO		GIANELLA GIACOMO		589.666	3.301	F		589.666
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6.759	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000			F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0.006	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.004.743	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



# GENERALFINANCE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 5 aprile 2024

Punto 4 Parte Ordinaria - Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

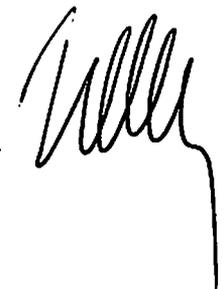
## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in  
Assemblea

14.004.743

100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
<b>Favorevoli</b>	14.004.743	100,000%	78,404%
<b>Contrari</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Astenuti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Non Votanti</b>	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	14.004.743	100,000%	78,404%



## ESITO VOTAZIONE

## Punto 4 Parte Ordinaria - Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione. 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	GGH - GRUPPO GENERAL HOLDING SRL - VOTO MAGGIORATO	VERGANTI GABRIELE		10.454.546		58.528	F	5.227.273	
2	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		96.239	0.538	F		96.239
3	GOVERNMENT OF NORWAY		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		281.375	1.575	F		281.375
4	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		61.790	0.346	F		61.790
5	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		102.519	0.574	F		102.519
6	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.000	0.196	F		35.000
7	GF AMBITION SOLIDAIRE		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		60.000	0.336	F		60.000
8	GENERALI SMART FUNDS		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		30.000	0.168	F		30.000
9	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		19.525	0.108	F		19.525
10	EURIZON PIR ITALIA - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		46.820	0.262	F		46.820
11	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		35.200	0.197	F		35.200
12	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		88.444	0.501	F		88.444
13	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		796	0.004	F		796
14	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		57.670	0.323	F		57.670
15	STP NUCLEAR OPERATING COMPANY RETIREMENT TRUST.		ESPOSITO MARCO (STUDIO TREVISAN)		444	0.002	F		444
16	FIRST4PROGRESS SPA		PIGNATARO MARIA		816.612	4.572	F		816.612
17	COLOMBO UGO			3.830		0.021	F	3.830	
18	BANCA DEL CERESIO		GIANELLA GIACOMO		589.666	3.301	F		589.666
19	INVESTMENT CLUB SRL		SANTINI ALESSANDRO		1.207.267	6.759	F		1.207.267
20	FUMAGALLI MARCO MARIA			15.000		0.084	F	15.000	
21	FUMAGALLI ELENA		FUMAGALLI MARCO MARIA		1.000	0.008	F		1.000

## VOTI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.004.743	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	14.004.743	100,000%



Allegato " B " all'atto  
in data 11-4-2024  
n. 76166/16180 rep.

**GENERALFINANCE S.P.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA 5 APRILE 2024**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998, e dell'articolo 84-ter Regolamento Consob n. 11971/1999)

**PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 5 APRILE 2024**

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.**
  - 1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**
  - 1.2 Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located in the bottom right corner of the page.

## **1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023**

### **1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione**

Signori Azionisti,

È sottoposto alla vostra approvazione il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 febbraio 2024.

La relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, contenente il progetto di bilancio d'esercizio di Generalfinance S.p.A., unitamente alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, è messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge, così come la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Ciò premesso, si sottopone, quindi, all'approvazione dei Soci la seguente proposta:

*"L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

- tenuto conto di quanto previsto nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria dei soci approvata in data 23 febbraio 2024 dal Consiglio di Amministrazione;*
- esaminata la Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla gestione;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;*
- esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, nel progetto presentato dal Consiglio d'Amministrazione, che chiude con un utile pari a Euro 15.067.393,00*

**DELIBERA**

- (1) di approvare, nel suo complesso ed in ogni singola parte, il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 (costituito da stato patrimoniale e conto economico; prospetto della redditività complessiva; prospetto delle variazioni del patrimonio netto; rendiconto finanziario e nota integrativa);*
- (2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con firma disgiunta – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra".*

**\*\*\***

## 1.2 Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 15.067.393,00 che Vi proponiamo di destinare come segue:

- agli azionisti un dividendo in contanti (al lordo delle ritenute di legge) di 0,59 Euro per ciascuna azione ordinaria con stacco cedola il 15 aprile 2024. Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 16 aprile 2024 (c.d. record date); il pagamento sarà effettuato dal 17 aprile 2024 per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli. Il Monte dividendi complessivo è pari a Euro 7.454.688,94.
- a riserve - e nello specifico a Riserva Straordinaria - per il residuo, pari a Euro 7.612.704,06.

Facendo rinvio alla documentazione sopra richiamata relativa al precedente punto 1.1., si sottopone all'approvazione dei Soci la seguente proposta:

*"L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

- *alla luce del risultato dell'esercizio 2023, considerato il contenuto della relazione sulla gestione e preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione formulata tenendo conto dell'esigenza di rafforzare nel continuo i ratio patrimoniali in linea con gli obiettivi strategici pluriennali,*

**DELIBERA**

*di approvare la destinazione dell'utile dell'esercizio come segue:*

- (1) *agli azionisti, un dividendo unitario di Euro 0,59 per ciascuna azione - pari ad un monte dividendi complessivo di Euro 7.454.688,94 - con stacco cedola il 15 aprile 2024.*

*Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 16 aprile 2024 (c.d. record date); il pagamento sarà effettuato dal 17 aprile 2024 per il tramite degli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni nel Sistema Monte Titoli;*

- (2) *i residui Euro 7.612.704,06, a riserve e, nello specifico, a Riserva Straordinaria;*
- (3) *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra di loro, affinché - previa consegna alla Banca Agente del bilancio approvato dalla Società unitamente al relativo Certificato di Conformità, da cui emerge che il Parametro Finanziario (come rispettivamente definiti nel Contratto di Finanziamento) prima della distribuzione sia, e a seguito della distribuzione si mantenga, uguale o maggiore al 12% - sia data esecuzione alla deliberata distribuzione, nei termini e con le modalità ritenuti opportuni, precisandosi che, nell'ambito del mandato, si intendono compresi anche tutti i poteri per disporre i pagamenti delle somme rispettivamente dovute ai soci, impartendo le necessarie disposizioni di bonifico agli istituti di credito interessati".*

Milano, 6 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Maurizio Dallochio



SPAZIO ANNULLATO

**GENERALFINANCE S.P.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA 5 APRILE 2024**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998, e dell'articolo 84-ter Regolamento Consob n. 11971/1999)

**SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 5 APRILE 2024**

2. **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58:**
  - 2.1 **Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;**
  - 2.2 **Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.**



## **2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF"), come modificato dal D.lgs. n. 49/2019 e s.m.i., l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio d'esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla prima e seconda sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti.

Ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3, 3bis e 3ter del TUF, la prima sezione ha ad oggetto la politica di Generalfinance S.p.A. (la "Società") in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF, la seconda sezione relativa ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche, illustra ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, nonché i compensi corrisposti a tali soggetti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società.

Come espressamente indicato dall'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF, la deliberazione che l'Assemblea dovrà adottare in merito alla prima sezione della Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti avrà carattere vincolante, mentre, come indicato dall'articolo 123-ter, comma 6, del TUF, la deliberazione che dovrà adottare in relazione alla seconda sezione non avrà carattere vincolante.

Per ogni ulteriore dettaglio, si rinvia alla Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti (come modificato dalla delibera Consob n. 21623 del 2020 e s.m.i.), secondo gli Schemi 7-bis e 7-ter dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento Emittenti, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini prescritti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Ciò premesso, si sottopone, quindi, all'approvazione dei Soci la seguente proposta:

### **2.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante**

*"L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i., l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti;*
- *esaminata la Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e s.m.i.*

**DELIBERA**

- (1) *di approvare la prima sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i."*

\*\*

**2.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante**

*"L'Assemblea di Generalfinance S.p.A.:*

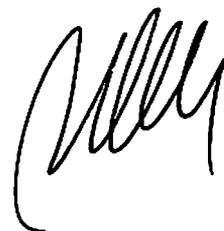
- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e s.m.i., l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti;*
- *esaminata la Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e s.m.i.*

**DELIBERA**

- (1) *di esprimere voto favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i."*

Milano, 6 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Maurizio Dallochio



SPAZIO ANNULLATO

**GENERALFINANCE S.P.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA 5 APRILE 2024**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998, e dell'articolo 84-ter Regolamento Consob n. 11971/1999)

**TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 5 APRILE 2024**

- 3. Nomina di due amministratori cooptati ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile.**



### **3. Nomina di due amministratori cooptati ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile**

Signori Azionisti,

L'Assemblea è chiamata ad approvare la proposta di nomina alla carica di Consiglieri di Amministrazione della Dott.ssa Federica Casalvolone e del Dott. Gabriele Albertini, cooptati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice civile, nonché dell'art. 17 dello Statuto Sociale.

Come noto, in data 12 ottobre 2023 i Consiglieri Dott.ssa Elena Ciotti e Dott. Rino Antonucci, nominati nella Assemblea dei soci dell'8 marzo 2022, hanno rassegnato le rispettive dimissioni, in conseguenza della vendita, da parte di Crédit Agricole Italia S.p.A. ("CAI"), perfezionatasi in data 4 ottobre 2023, dell'intera partecipazione da essa detenuta in Generalfinance S.p.A. e in esecuzione del patto parasociale stipulato fra CAI e GGH - Gruppo General Holding S.r.l. (ora estinto).

In data 10 novembre 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società, con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha deliberato la nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice civile e dell'articolo 17 dello Statuto sociale, della Dott.ssa Federica Casalvolone e del Dott. Gabriele Albertini quali Consiglieri di Amministrazione non esecutivi e indipendenti della Società, in sostituzione dei Consiglieri dimissionari, la quale è divenuta efficace in data 18 dicembre 2023, una volta ricevuto il nulla osta di Banca d'Italia ai sensi del Provvedimento pubblicato il 4 maggio 2021 recante: "*Disposizioni sulla procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, intermediari finanziari, istituti di moneta elettronica, istituti di pagamento e sistemi di garanzia dei depositanti*".

Tenuto conto che, ai sensi dell'art. 2386 del Codice civile, gli Amministratori cooptati dal Consiglio di Amministrazione in sostituzione di quelli venuti a mancare nel corso dell'esercizio restano in carica fino alla prima assemblea, si rende ora necessario sottoporre all'Assemblea dei Soci la proposta di integrare il Consiglio stesso nominando due amministratori.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione in data 23 febbraio 2024, previo parere favorevole del Comitato Nomine e Remunerazione, ha deliberato di proporvi di confermare i Consiglieri Federica Casalvolone e Gabriele Albertini, i quali hanno comunicato la loro disponibilità alla candidatura, nella carica di amministratore della Società fino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2024. Trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea provvederà con le maggioranze di legge senza voto di lista.

Si evidenzia che, in caso di nomina da parte dell'Assemblea della Dott.ssa Federica Casalvolone e del Dott. Gabriele Albertini, risulteranno rispettati i requisiti minimi relativi al numero di amministratori indipendenti imposti dalla Legge e altresì previsti dal Codice di Corporate Governance cui la Società aderisce. Con la predetta nomina sarà inoltre rispettato l'equilibrio tra generi sulla base della normativa attualmente vigente.

I profili professionali dei Dottori Federica Casalvolone e Gabriele Albertini consentono di garantire un adeguato bilanciamento delle competenze presenti nel Consiglio ed un conseguente efficiente funzionamento dell'organo amministrativo.

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa vigente e in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad esaminare il *curriculum vitae* della Dott.ssa Federica Casalvolone e del Dott. Gabriele Albertini e le dichiarazioni con cui hanno accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità ed il possesso dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-*quinquies*, comma primo, e 148, comma quarto, del TUF.

I suddetti documenti, allegati alla presente Relazione sono messi a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società [www.generalfinance.it](http://www.generalfinance.it) nella Sezione *Governance / Assemblea degli azionisti / Assemblea 2024*.

Ciascun azionista può presentare con riferimento al punto 3 dell'ordine del giorno proposte di candidatura per la sostituzione degli Amministratori cooptati dal Consiglio di Amministrazione in data 10 novembre 2023.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Generalfinance S.p.A.:*

- *preso atto della cessazione dalla carica, in data odierna, dei Consiglieri Federica Casalvolone e Gabriele Albertini, nominati per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, comma primo, del Codice civile e dell'articolo 17 dello Statuto, nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 10 novembre 2023, in sostituzione dei Consiglieri Elena Ciotti e Rino Antonucci, ed entrati in carica, previo nulla osta di Banca d'Italia, in data 18 dicembre 2023;*
- *esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della proposta di delibera e della candidatura presentata;*

**DELIBERA**

- (1) *di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione della Società:*
  - 1.a. *la Dottoressa Federica Casalvolone, nata a Biella, l'8 novembre 1971, C.F. CSLFRC71S48A859K, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2024;*
  - 1.b. *Il Dottor Gabriele Albertini, nato a Milano, il 6 luglio 1950, C.F. LBRGRL50L06F205P, sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si concluderà il 31 dicembre 2024;*
- (2) *di confermare ai medesimi il compenso base lordo pari a Euro 15.000,00 (quindicimila/00), già determinato dall'Assemblea dell'8 marzo 2022 per ciascun Amministratore".*

Si allegano:

- *curriculum vitae della Dott.ssa Federica Casalvolone;*
- *dichiarazione della Dott.ssa Federica Casalvolone con la quale ella ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità ed il possesso dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-quinquies, comma primo, e 148, comma quarto, del TUF.*
- *curriculum vitae del Dott. Gabriele Albertini;*
- *dichiarazione del Dott. Gabriele Albertini con la quale egli ha accettato la candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità ed il possesso dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui al combinato disposto degli artt. 147-quinquies, comma primo, e 148, comma quarto, del TUF.*

Milano, 06 marzo 2024

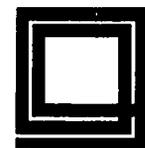
Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Maurizio Dallochio



**Dott.ssa FEDERICA CASALVOLONE**

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

Studio: 13900 Biella – Via Trieste n. 13 – tel. 015 28616 – fax 015 23848  
20121 Milano – Piazza San Marco n. 1 – tel. 02 84922628 – fax 02 38237149  
E-mail: federica.casalvolone @bbccommercialisti.it  
federica.casalvolone @pec.commercialisti.it



L.T. \ sanmarco

*Bernero – Barazzotto*  
COMMERCIALISTI

## **CURRICULUM VITAE**

*Nata a Biella il 8 novembre 1971*

*Residente in Biella – Strada Antica di Andorno 21 ter*

*Studio: Biella – Via Trieste n. 13 – tel. 015 28616 fax 015 23848  
Milano – Piazza San Marco 1 – tel. 02 84922628 fax 02 38237149*

### **Titoli di studio e iscrizione in Albi**

#### *A) Curriculum scolastico*

*Diploma di Ragioniere conseguito presso l'I.T.C.A "B.V.O." di Biella nel 1991*

*Laurea in Economia e Commercio, Università degli Studi di Pavia il 07/04/1997*

#### *B) Iscrizione ad Albi professionali e Registri*

*Iscritta al Collegio dei Ragionieri e Periti Commerciali di Vercelli e Biella il 19/06/1996.*

*Dal 02/10/1998 iscritta al Collegio dei ragionieri e Periti Commerciali di Biella fino al 29/06/2001.*

*Iscritta all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Biella dal 29/06/2001 al n. 279/A.*

*Iscritta nel Registro dei Revisori Legali, pubbl. G.U. del 17/12/1999 al n. 109911*

### **Esperienze lavorative**

*Dal 1991 ho collaborato con lo Studio Bernero – Barazzotto, studio professionale di Biella, prima come praticante Ragioniere, poi come Ragioniere professionista autonoma, in seguito come praticante Dottore commercialista/Revisore legale e infine socia.*

*Attualmente con i miei Studi in Biella e in Milano, svolgo attività di consulenza professionale, contabile, societaria e tributaria di varie realtà sociali principalmente del Biellese.*

*Le competenze personali, integrate, ove necessario, con quelle di colleghi e di legali con cui collaboro attivamente, vengono impiegate in modo coordinato anche per eseguire interventi di natura straordinaria: - di analisi della situazione e valutazione delle aziende; - di assistenza nelle trattative e negli aspetti fiscali relativi alle acquisizioni e cessioni di aziende, rami di aziende, pacchetti azionari di controllo o di minoranza; - di preparazione di rapporti di due diligence per società che acquistano o vendono aziende, rami aziendali; - di esame della documentazione societaria e di quella relativa ad immobili e contratti; - studi di fattibilità ed esecuzione di operazioni di*

**Dott.ssa FEDERICA CASALVOLONE**

Dottore Commercialista e Revisore Contabile

*ristrutturazione societaria, incluse fusioni, conferimenti, scissioni, trasformazioni, liquidazioni e procedure concorsuali di società ed enti.*

*Dal 2001 revisore legale, sindaco unico, sindaco effettivo e membro di organismo di vigilanza di diverse società private e pubbliche, industriali, commerciali e sottoposte a vigilanza da parte di Banca d'Italia, nonché di Associazioni e Fondazioni il tutto come da "scheda persona con cariche" attualmente ricoperte allegata alla presente; a questi incarichi si aggiungano – non riportati nella scheda persona – l'incarico di Revisore della "CCIAA Monte Rosa Laghi Alto Piemonte" e dell'Unione Industriale Biellese, nonché sindaco del "Previmoda – Fondo pensione complementare".*

*Dal 2003 curatore fallimentare di cui alla precedente normativa prevista dal RD 267/1942 (in quanto non ancora iscritta all'Albo dei gestori della Crisi d'Impresa), professionista delegato alle vendite ex art 179 ter e 591 bis. Cpc presso il Tribunale ordinario di Torino.*

*Dal 01.01.2013 al 31.12.2016 consigliera dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Biella.*

*Autorizzo il trattamento dei dati personali sopra citati ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" e del GDPR (Regolamento UE 2016/679).*

*Biella, 02 marzo 2024*

*(dott.ssa Federica Casalvolone)*  
*Federica Casalvolone*





~~[SI]~~

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 13 del D.M. n. 169/2020

~~[SI]~~

[NO]

- di rispettare la disciplina di cui all'articolo 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 in materia di divieto di *interlocking*;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore della Società, prendendo atto che tale nomina è subordinata all'esito positivo del processo di verifica dei requisiti previsti e richiesti dalla legge per gli esponenti di intermediari bancari e finanziari; e
- di eleggere domicilio presso la sede legale della Società, in Milano, Via Giorgio Stephenson 43A, per tutti gli atti relativi alla carica.

Luogo, data

Bielle 02/03/2024

In fede

Tealby

**GABRIELE ALBERTINI**  
**CURRICULUM VITAE**

**Gabriele Albertini** (Milano, 1950), ha conseguito il diploma di maturità classica presso l'istituto dei frati gesuiti Leone XIII e si è laureato in giurisprudenza presso l'università di Milano.

Dal 1974 al 1997 è stato Vicepresidente e Amministratore Delegato di "Albertini S.p.A.", azienda fondata nel 1932 da suo padre, Cesare Albertini.

Tra gli altri incarichi ricoperti, è stato:

Presidente Edipower, per due mandati.

Commissario Straordinario alla depurazione delle acque del Comune di Milano e C. S. al "Traffico, trasporti, viabilità".

Presidente della Fondazione "Teatro alla Scala" dal 1997 al 2006.

Consigliere d'Amministrazione Mittel S.p.A., dal 2019 ecc.

Vicepresidente di Assolombarda (Associazione Industriale Lombarda) e Presidente di Federmeccanica (Federazione Sindacale dell'Industria Metalmeccanica Italiana).

Sindaco di Milano per due mandati: 1997-2001 e 2001-2006

Membro del Parlamento Europeo per due legislature:

- Dal 2004 al 2009: Vicepresidente della Commissione Trasporti;
- Dal 2009 al 2013: Presidente della Commissione Affari Esteri al Parlamento Europeo.

Senatore della Repubblica per un mandato (2013 – 2018).

Pubblicazioni:

"Nella stanza del sindaco" (Mondadori 2006), "Lezione di Milano" (De Ferrari 2012).

"Sindaco senza frontiere" (Marietti 1820 2012).

Su di lui Roberto Gelmini "L'onestà al potere" (Marietti 1820, 2012).

"Rivoglio la mia Milano" (De Ferrari 2021).

## DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE E SUSSISTENZA DEI REQUISITI DI LEGGE

Il sottoscritto **GABRIELE ALBERTINI**, nato a MILANO (MI), il 06 luglio 1950, codice fiscale LBRGRL50L06F205P, residente in MILANO (MI), via Prati, n. 12.

premessò che

- A) è a conoscenza di essere stato designato alla carica di Amministrazione di Generalfinance S.p.A. ("**Generalfinance**" o la "**Società**") per gli esercizi 2024-2025 e che, a tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società proporrà la sua candidatura all'Assemblea degli azionisti che sarà convocata il 5 aprile 2024 per deliberare in sede ordinaria, tra l'altro, in merito alla conferma della sua nomina quale membro del Consiglio di Amministrazione;
- B) è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e il codice di *corporate governance* delle società quotate (art. 2) prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di Generalfinance,

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

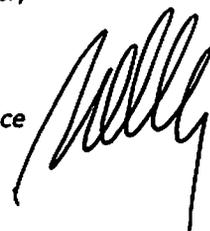
dichiara

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità anche ai sensi dell'art. 2382 cod. civ. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione europea, nonché il possesso dei requisiti prescritti (i) dalla normativa vigente, (ii) dallo statuto sociale, e (iii) dal codice di *corporate governance* delle società quotate per ricoprire la carica di Amministratore della Società e, in particolare, dei requisiti e dei criteri di idoneità di cui all'art. 26 del D.Lgs. n. 385/1993 e dei requisiti di onorabilità di cui al D.M. della Giustizia del 30.03.2000 n. 162;
- di non ricadere in alcuna delle situazioni di cui all'art. 2390 cod. civ.;
- di possedere esperienza, competenza e professionalità adeguate in relazione alle dimensioni e al settore di appartenenza di Generalfinance, nonché all'eventuale carica che sarà chiamato a ricoprire;
- di potere dedicare ai propri compiti quale Amministratore della Società, qualora fosse chiamato a ricoprire tale carica, il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di depositare il *curriculum vitae*, corredato dall'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e rilevanti ai sensi di legge, di statuto e di codice di *corporate governance* delle società quotate;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del Regolamento UE 679/2016, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente 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;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998

[SI]

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2 del codice di *corporate governance* delle società quotate



~~[SI]~~

[NO]

- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 13 del D.M. n. 169/2020

~~[SI]~~

[NO]

- di rispettare la disciplina di cui all'articolo 36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla Legge 22 dicembre 2011, n. 214 in materia di divieto di *interlocking*;

dichiara infine

- di accettare irrevocabilmente la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore della Società, prendendo atto che tale nomina è subordinata all'esito positivo del processo di verifica dei requisiti previsti e richiesti dalla legge per gli esponenti di intermediari bancari e finanziari; e
- di eleggere domicilio presso la sede legale della Società, in Milano, Via Giorgio Stephenson 43A, per tutti gli atti relativi alla carica.

Luogo, data

MILANO 29.02.24

In fede

ALCANTARA

**GENERALFINANCE S.P.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA 5 APRILE 2024**



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

(ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998, e dell'articolo 84-ter Regolamento Consob n. 11971/1999)

**QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 5 APRILE 2024**

- 4. Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione per gli esercizi 2026-2034. Deliberazioni inerenti e conseguenti**



#### **4. Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione per gli esercizi 2026-2034. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

l'Assemblea è chiamata a deliberare in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ad una Società di Revisione per gli esercizi 2026-2034, in quanto il mandato conferito dall'assemblea dei soci dell'8 marzo 2022 all'attuale Società di Revisione, Deloitte & Touche S.p.A., tenendo conto anche del periodo precedente in cui la stessa, a partire dall'esercizio 2017, ha svolto il ruolo di revisore della Società, andrà a scadere. A tale proposito, si fa presente che la Società ritiene opportuno che l'Assemblea determini con congruo anticipo il soggetto che dovrà assumere l'incarico di revisore legale a partire dall'esercizio 2026, al fine di garantire un adeguato periodo di avvicendamento tra l'attuale e il futuro revisore legale ed evitare che nel corso dell'esercizio precedente all'inizio del nuovo mandato (c.d. *cooling in period*) possano essere conferiti al soggetto incaricato della revisione incarichi vietati ai sensi dell'art. 5.1, lett. e del Reg. EU 537/2014). La Società ha dunque avviato una procedura di selezione del nuovo revisore, ricevendo specifiche offerte da 2 (due) società di revisione. Le offerte ricevute, che restano depositate agli atti della Società, sono state messe a disposizione del Collegio Sindacale, il quale ha svolto le attività di propria competenza ed ha formulato proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo n. 39 del 27 gennaio 2010 ("D. Lgs. 39/2010") in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per nove esercizi, a partire dall'esercizio 2026, alla società di revisione **EY S.p.a.** con sede a Milano (MI), Via Meravigli n.12 ("**EY S.p.A.**").

Il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone pertanto la Proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 in merito al conferimento alla società EY S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per nove esercizi, a partire dall'esercizio 2026, riportata in allegato sub A).

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Generalfinance S.p.A.:

- *preso atto della proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010,*

##### **DELIBERA**

- 1. di conferire alla società di revisione **EY S.p.A.** con sede a Milano (MI), Via Meravigli n.12 per nove esercizi a partire dall'esercizio 2026 e con scadenza in occasione dell'assemblea dei soci chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2034, l'incarico per la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio, nonché di revisione contabile limitata delle relazioni finanziarie semestrali, delle verifiche contabili periodiche su base trimestrale, della regolare tenuta della contabilità e connessi adempimenti previsti dalla normativa vigente, alle condizioni, modalità e termini contenuti nella proposta di offerta formulata dalla predetta società di revisione;*
- 2. di determinare il corrispettivo spettante alla società di revisione incaricata nella misura di cui all'offerta da essa formulata, come precisata nella Proposta motivata del Collegio Sindacale allegata sub. A);*
- 3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, con firma disgiunta – anche per il tramite di procuratori speciali – mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui sopra".*

Si allega:

- Proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010

Milano, 06 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Maurizio Dallochio

**PROPOSTA MOTIVATA**  
**DEL COLLEGIO SINDACALE DI GENERALFINANCE S.P.A.**  
**SUL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE E DETERMINAZIONE**  
**DEL COMPENSO PER IL PERIODO 2026-2034**  
(ai sensi e per gli effetti del d. lgs. 39/2010)

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Deloitte & Touche S.P.A.

Sulla base della normativa vigente – i.e. Regolamento Europeo n. 537/2014 (di seguito “**Regolamento**”) recepito in Italia dal D.Lgs. n. 135/2016 – tale mandato non è più rinnovabile ed il nuovo incarico di revisione legale deve essere affidato dall'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale di Generalfinance S.p.A. (di seguito anche il “**Collegio Sindacale**” e “**Generalfinance**” o la “**Società**”), a seguito di un'apposita procedura di selezione, secondo i criteri e le modalità di cui all'art. 16 del Regolamento medesimo.

Il Collegio Sindacale, agendo in qualità di *Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile* ai sensi dell'art. 19 comma 2, lett. c) del D. Lgs. 39/2010 (“**Decreto**”), ha ritenuto opportuno anticipare l'avvio della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2026 - 2034, in considerazione del divieto previsto dall'art. 5 del suddetto Regolamento Europeo che, per tutelare l'indipendenza del revisore, richiede che questo si astenga dal fornire talune tipologie di servizi diverse dalla revisione legale dei conti già a partire dall'esercizio immediatamente precedente al primo anno di revisione.

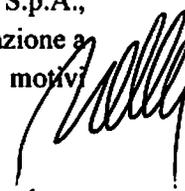
Atteso quanto sopra, l'Assemblea degli Azionisti, chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2023, è altresì chiamata a deliberare relativamente alla scelta del nuovo revisore legale di Generalfinance, nonché ad approvarne il compenso e i relativi criteri di adeguamento, su proposta motivata del Collegio Sindacale (la “**Proposta Motivata**”).

Conformemente alle disposizioni del citato art. 16 del Regolamento, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico (“**EIP**”) come definito dall'art. 16 del Decreto, la Proposta Motivata prevede due possibili alternative di conferimento dell'incarico e indica la preferenza per una delle due.

Il processo istruttorio di valutazione delle offerte è stato guidato dal Collegio Sindacale e supportato dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (“**Dirigente Preposto**”) e dalla Direzione Affari Legali e Societari, che il Collegio Sindacale ha incontrato in più occasioni, al fine di monitorare costantemente l'avanzamento dell'intero processo. Inoltre, il Collegio Sindacale ha effettuato apposite riunioni per la trattazione del tema in esame e si è confrontato, anche informalmente, con il Dirigente Preposto che ha intrattenuto contatti diretti con le società di revisione candidate.

### **Il processo di gara**

Il processo di gara è stato ufficialmente avviato il 17 gennaio 2024 mediante apposita lettera di invito ad offrire (la “**Lettera di Invito**”), in forza della quale è stato chiesto alle sole tre società dello stesso standing di quella attualmente incaricata (le c.d. *big four*, con esclusione di Deloitte & Touche S.p.A., in quanto revisore in scadenza, da sostituire) di fornire la propria offerta e la relativa documentazione a supporto (la “**Proposta di Incarico**”) entro il 16 febbraio 2024, termine poi prorogato, per motivi organizzativi, al 2 marzo 2024,



La Lettera di Invito, definita in base ai benchmark di mercato, ha permesso di definire in anticipo le condizioni contrattuali per la revisione di Generalfinance tra le quali, in particolare:

- i termini e le modalità dell'offerta, con particolare riferimento agli aspetti di natura giuridica ed economica;
- l'elenco delle informazioni richieste con riferimento alla *governance* della società di revisione, ai relativi meccanismi di coordinamento, all'indipendenza ed alle incompatibilità, alla competenza tecnica del team, alla presenza sul mercato in termini di copertura geografica ed all'offerta economica;
- la descrizione dei servizi di revisione o servizi di natura volontaria da quotare;
- l'oggetto dell'incarico (la revisione legale dei conti, ivi inclusa la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis del TUF con il bilancio e della loro conformità alle norme di legge, nonché la revisione contabile limitata dei bilanci abbreviati semestrali) e, segnatamente:
  - la revisione contabile del bilancio d'esercizio, effettuata sui bilanci redatti dalla Società sulla base dei Principi "IFRS" adottati dall'Unione Europea, nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del d.lgs. 28 febbraio 2005, n. 38; si tenga presente che la Società, essendo quotata sul segmento Euronext STAR Milan è tenuta a produrre il bilancio di esercizio sia in italiano che in inglese;
  - laddove la Società sia tenuta a redigere il bilancio consolidato, la revisione contabile del bilancio consolidato, effettuata sui bilanci redatti dalla Società sulla base dei principi contabili internazionali ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del d.lgs. 28 febbraio 2005, n. 38;
  - la verifica nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
  - la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui all'art. 123-bis comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2 lettera b) del D.Lgs. 58/98 con il bilancio d'esercizio e la verifica della loro conformità alle norme di legge nonché il rilascio di una dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione;
  - la verifica circa l'avvenuta predisposizione, da parte degli Amministratori, della seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, come previsto dal comma 8-bis dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98;
  - le verifiche sulla conformità del progetto di bilancio d'esercizio, compreso nella relazione finanziaria annuale, ed eventualmente – laddove la Società sia tenuta a redigere il bilancio consolidato – del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF - European Single Electronic Format) (di seguito anche "Regolamento Delegato");
  - la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato ed eventualmente – laddove la Società sia tenuta a redigere il bilancio consolidato – del bilancio consolidato predisposti dalla Società in base al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria

infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea, ai sensi dell'art. 154-ter, comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- le verifiche volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali (Modelli di dichiarazione Redditi SC, IRAP e 770) in base all'art. 1, comma 5, D.P.R. 22 luglio 1998, n. 322.
- servizi diversi dai servizi di natura obbligatoria:
  - i. le verifiche trimestrali del Rapporto di Copertura previsto dal contratto di finanziamento stipulato da Generalfinance con un pool di banche finanziatrici in data 4 novembre 2021, come successivamente rinnovato (il "**Contratto di Finanziamento**"), secondo le modalità indicate nell'Allegato 1 del Contratto di Finanziamento medesimo;
  - ii. le verifiche annuali sul Parametro Finanziario previsto dal Contratto di Finanziamento, secondo le modalità indicate nell'Allegato 2 del Contratto di Finanziamento medesimo;
  - iii. le attestazioni trimestrali, semestrale e annuale – laddove richieste dalla Società – a fini di inclusione dell'utile di periodo, al netto dei dividendi attesi, nei fondi propri oggetto di segnalazione alla Banca d'Italia.

### **Procedura di selezione delle società da invitare alla gara**

La procedura di selezione è stata definita e condotta nel pieno rispetto dell'art. 16 del Regolamento con la finalità di garantire un'elevata qualità del servizio di revisione legale, adeguato alle dimensioni della Società e alla natura della sua attività.

Il Collegio Sindacale in via preliminare ha condiviso con le strutture aziendali competenti i criteri considerati per l'individuazione delle società di revisione da invitare alla gara, la struttura della richiesta d'offerta ed i criteri di valutazione delle proposte ricevute.

Sono state identificate tre società (vale a dire KPMG S.p.A., EY S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A.), ritenute conformi ai predetti standard; a tali società è stato quindi inoltrato invito formale a partecipare alla gara per il conferimento del mandato di revisione legale.

Solamente KPMG S.p.A. e EY S.p.A. hanno prodotto la documentazione richiesta.

### **Criteri di valutazione**

Il Collegio Sindacale ha preventivamente identificato i parametri di valutazione da utilizzare per l'analisi delle Proposte di Incarico, l'analisi delle quali si è basata sulle informazioni fornite nei documenti inviati dalla Proponente e su quelle autonomamente acquisite dal Collegio Sindacale.

È stata valutata la sussistenza di alcuni requisiti chiave:

- caratteristiche della Proponente e informazioni sulla sua indipendenza;
- esperienza professionale specifica nel settore finanziario, comprovata dallo svolgimento di incarichi di revisione presso realtà comparabili;
- un adeguato livello di indipendenza economica rispetto ai proventi che deriverebbero dal mandato conferito dalla Società.

Il Collegio Sindacale ha valutato le Proposte di Incarico in piena autonomia.



### Valutazione delle offerte

Il Collegio Sindacale, sentito il parere del Dirigente Preposto, ha valutato e discusso le due Proposte di Incarico ricevute e ha acquisito autonomamente ulteriori elementi valutativi, oltre a quelli già compresi all'interno del set documentale delle Proposte di Incarico.

La documentazione raccolta, gli incontri tenuti e le analisi condotte hanno evidenziato l'elevata qualità delle offerte ricevute e la professionalità dei team di revisione presentati.

La Proposta di Incarico della società EY S.p.A. è risultata di uguale profilo qualitativo e professionale ma più vantaggiosa dal punto di vista economico.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale, in relazione al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Generalfinance S.p.A. per il novennio 2026-2034, sulla base della procedura di selezione, delle Proposte di Incarico ricevute, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse, considerato che l'art. 16 del Regolamento prevede che la proposta motivata all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili alternative di conferimento e richiede l'espressione di una preferenza debitamente giustificata per una di esse,

### RACCOMANDA

all'Assemblea degli Azionisti di Generalfinance S.p.A., ai sensi dell'art. 16 comma 2, del Regolamento Europeo n. 537/2014 nonché degli art. 13 e 17 del D. Lgs. 39/2010, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2026-2034 ad una delle seguenti due società: EY S.p.A. o KPMG S.p.A.

### ESPRIMENDO LA PROPRIA PREFERENZA

per la società EY S.p.A., con sede a Milano, Via Meravigli n.12, essendo la sua Proposta di Incarico caratterizzata da condizioni economiche migliori, ovvero le seguenti:

	<b>Euro</b>
Totale servizi di revisione	84.000
Totale servizi diversi da servizi di revisione	13.000
<b>Totale complessivo</b>	<b>97.000</b>
<b>Totale revisione bilancio consolidato eventuale (nel caso la Società fosse tenuta nel corso dell'incarico)</b>	<b>20.200</b>
La Proposta di Incarico prevede l'adeguamento Istat e il rimborso spese a forfait pari al 3% degli onorari.	

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza all'art. 16, comma 2 del Regolamento UE 537/2014,

### DICHIARA

che la presente raccomandazione non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo di cui al paragrafo 6 del citato art. 16 del Regolamento.

Milano, 4 marzo 2024.



Per il Collegio Sindacale

il Presidente

Paolo Francesco Maria Lazzati

SPAZIO ANNULLATO

## REGISTRAZIONE

<input type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
<input checked="" type="checkbox"/>	Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 18/04/2024 al n. 36214 serie 1T con versamento di € 200,00.

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
<input type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<b><u>In bollo:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge.
<input checked="" type="checkbox"/>	<b><u>In carta libera:</u></b> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

<input type="checkbox"/>	<b><u>Copia su supporto informatico:</u></b> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input checked="" type="checkbox"/>	<b><u>Copia cartacea:</u></b> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce