



Maurizio Gallo-Orsi
Notaio

Numero 17598 di repertorio Fascicolo numero 10764
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventiquattro, il trenta settembre, alle ore dieci e trentotto circa.

In Torino, in una camera al piano primo della casa di via Ettore De Sonnaz 14, nello studio legale Musumeci, Altara, Desana e Associati.

Davanti a me dottor Maurizio Gallo-Orsi, Notaio in Torino, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti riuniti di Torino e Pinerolo, è comparso:

- OLIVIERI Paolo, nato a Torino il 24 ottobre 1961, domiciliato per la carica presso la sede della società, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "SANLORENZO S.p.A." (siglabile "SL S.p.A."), con sede in Ameglia via Armezzone 3, codice fiscale dichiaratomi e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Riviera di Liguria - Imperia La Spezia Savona: 00142240464, partita IVA 01109160117, numero REA SP-97566, capitale sociale sottoscritto e versato euro 35.085.306,00 (trentacinquemilioniottantacinquemilatrecentosei), società con azioni ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan - Segmento STAR mercato regolamentato organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.A.", di seguito anche "Società", della cui identità personale io Notaio sono certo.

Prende la parola il comparente il quale, ai sensi dell'articolo 11.2 dello statuto sociale, richiede a me Notaio di redigere il verbale dell'assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

Il Presidente rivolge, innanzitutto, un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 11.1 dello statuto sociale.

Ricorda preliminarmente che la Società ha scelto di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106 del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18 recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da covid-19" (il "Decreto Cura Italia"), convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27 e come prorogato da ultimo sino alla data del 31 dicembre 2024 dalla Legge 5 marzo 2024, n. 21, di prevedere nell'avviso di convocazione che:

- l'intervento in assemblea da parte di coloro cui spetta il diritto di voto avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), individuato nella società "Monte Titoli S.p.A.", con sede legale in Milano piazza degli Affari 6 ("Monte Titoli" o il "Rappresentante Designato");

- gli amministratori, i sindaci e gli altri soggetti legittimati, nonché il Rappresentante Designato a cui coloro ai quali spetta il diritto di voto avranno conferito delega, possano intervenire in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, la partecipazione e l'esercizio del diritto di voto.

Dà atto, quindi:

- che il Consiglio di Amministrazione è composto da:

- PEROTTI cavalier Massimo, Presidente, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, il quale conferma e nulla obietta al fatto che OLIVIERI Paolo presieda la presente riunione;

Registrato presso
Torino - DP I
il 30/09/2024
al n° 43490 Serie 1T
con € 200,00

- OLIVIERI Paolo, Vice Presidente, come sopra comparso;
- DEMARIA Carla, Consigliera Delegata, presente personalmente;
- VINCENZI Tommaso, Consigliere Delegato, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
- PEROTTI Cecilia Maria, Consigliera, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- ETRO Leonardo Luca, Consigliere, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
- MATTIOLI Licia, Consigliera, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- MERLO Silvia, Consigliera, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- CULASSO Francesca, Consigliera, assente giustificata;
- MAZZU' Marco Francesco, Consigliere, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
- BIAGIOTTI CIGNA Lavinia, Consigliera, assente giustificata;
- che il Collegio Sindacale è composto da:
 - FOSSA Enrico, Presidente, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
 - CARETTI Andrea, Sindaco Effettivo, presente personalmente;
 - SPAINI Margherita, Sindaca Effettiva, presente personalmente;
- che per la società "Monte Titoli S.p.A.", nella sua veste di Rappresentante Designato, interviene la signora Claudia Ambrosini, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- dei quali tutti il Presidente ha accertato l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea;
- che sono presenti, su invito del Presidente, i seguenti dipendenti della Società:
 - Bruzzese Attilio, presente personalmente;
 - Perotti Cesare, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
 - Sorgenti Cinzia, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
 - Mancuso Martina, presente personalmente;
 - Trucco Elena, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
 - Eleonora Dalle Saline, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
- che sono presenti, su invito del Presidente, i seguenti consulenti della Società:
 - prof. avv. Toti S. Musumeci, presente personalmente;
 - dott. Roberto Panero, presente personalmente;
 - dott. Giovanni Faroti, presente personalmente;
 - avv. Vittorio Squarotti, presente personalmente;
 - avv. Elodie Musumeci, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;
 - avv. Carlotta Pastore, presente personalmente;
 - avv. Leonardo Musumeci, presente personalmente;
- che é presente personalmente, su invito del Presidente, la collaboratrice del Notaio verbalizzante, dott.ssa Alessandra Maria Rosaria Accomazzo;
- che viene ammesso a partecipare alla presente assemblea il signor Corso Camerini, collegato mediante mezzi di telecomunicazione;
- che viene, inoltre, ammessa a partecipare alla presente assemblea la signora Elena Monaci per SPAFID S.p.A, collegata mediante mezzi di telecomunicazione;

- che la presente assemblea ordinaria e straordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per oggi 30 settembre 2024, alle ore 10:30, presso gli uffici dello studio legale Musumeci, Altara, Desana e Associati, via Ettore De Sonnaz 14, Torino, in prima convocazione, ed occorrendo, per il giorno 1° ottobre 2024, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 31 agosto 2024 sul sito internet della Società, www.sanlorenzoyacht.com, sezione "Corporate Governance/Assemblea/Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 30 settembre 2024", e sul meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage", di cui è stata data notizia con comunicato stampa, nonché, per estratto, in data 31 agosto 2024 sul quotidiano "IlSole24Ore", con il seguente

"Ordine del Giorno

PARTE ORDINARIA

1. Nomina di un nuovo amministratore a seguito delle dimissioni di un amministratore; determinazione del periodo di durata della carica e dei compensi.
2. Deliberazioni ai sensi dell'articolo 114-*bis* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e s.s.m. relative all'istituzione di un piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato "Piano Controllate Estere Commerciali". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE STRAORDINARIA

1. Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. "Rappresentante Designato": modifica degli articoli 10 ("Intervento e rappresentanza in assemblea") e 11 ("Svolgimento dell'assemblea") dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-*bis* del TUF, e che non sono state validamente presentate da parte degli azionisti proposte individuali di deliberazione sugli argomenti all'ordine del giorno, ovvero proposte la cui presentazione é altrimenti consentita dalla legge, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 135-*undecies*.1 del TUF.

Ricorda che, come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 106 del Decreto Cura Italia e in deroga a quanto previsto dall'art. 10.4 dello statuto sociale, l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, quale soggetto al quale i soci potevano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF e che "Monte Titoli S.p.A.", in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali suc-

cessive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte di deliberazione presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente dichiara, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 35.085.306,00 (trentacinquemilioniottantacinquemilatrecentosei), rappresentato da numero 35.085.306 (trentacinquemilioniottantacinquemilatrecentosei) azioni ordinarie prive di valore nominale;

- ciascuna azione ordinaria dà diritto ad un voto in assemblea, salve le numero 19.217.105 (diciannovemilioni duecentodiciassettemilacentocinque) azioni con riferimento alle quali è stata conseguita la maggiorazione del diritto di voto (nel rapporto di due diritti di voto per ciascuna azione) ai sensi dell'articolo 6 dello statuto sociale; il numero totale dei diritti di voto esercitabili in assemblea risulta, pertanto, pari a 54.302.411 (cinquantaquattromilioni trecentoduemilaquattrocentoundici);

- alla data odierna il socio che detiene una partecipazione rilevante ex articolo 120 del TUF e che risulta titolare di azioni che hanno maturato il diritto alla maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 127-*quinquies* del TUF è "Holding Happy Life S.r.l." per numero 19.216.105 (diciannovemilioni duecentosedicimilacentocinque) azioni, pari a 38.432.210 (trentottomilioni quattrocentotrentaduemiladuecentodieci) diritti di voto;

- alla data odierna la Società possiede numero 291.964 (duecentonovantunomilanovecentosessantaquattro) azioni proprie, il cui diritto di voto è sospeso ai sensi dell'articolo 2357-*ter* c.c., fermo restando quanto previsto dall'articolo 2368, comma 3 c.c., richiamato dall'articolo 2357-*ter*, comma 2 c.c., per quanto concerne il calcolo dei quorum costitutivo e deliberativo della presente assemblea;

- in data 21 aprile 2020 l'assemblea straordinaria ha deliberato un aumento del capitale sociale in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 8 c.c., di massimi nominali euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, con espressa previsione che le sottoscrizioni parziali del detto aumento avranno efficacia immediata, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, come approvato dall'Assemblea di Sanlorenzo del 21 aprile 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa; tale aumento di capitale alla data odierna è stato sottoscritto parzialmente per complessive numero 585.306 (cinquecentottantacinquemilatrecentosei) azioni ordinarie, tutte interamente liberate;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario Euronext Milan - Segmento STAR organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente ricorda che:

- con riferimento alle partecipazioni rilevanti ex art. 120 del TUF, la Società

non è qualificabile come "PMI" ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lett. W-*quater* 1) del TUF, neppure a seguito della modifica introdotta dalla legge n. 21 del 5 marzo 2024 e, pertanto, la soglia per la comunicazione delle partecipazioni rilevanti ex art. 120 del TUF è attualmente pari al 3% (tre per cento) del capitale sociale con diritto di voto;

- ad oggi, i soggetti che nella Società risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale sociale sottoscritto di "SANLORENZO S.p.A.", rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione della Società, sono i seguenti:

Soggetto controllante:

Massimo Perotti

Azionista:

Holding Happy Life S.r.l.

Numero di azioni ordinarie:

19.216.105 (diciannovemilioni duecentosedicimilacentocinque)

Quota percentuale sul capitale sociale:

54,77% (cinquantaquattro virgola settantasette per cento) circa

Quota percentuale sui diritti di voto complessivi:

70,78% (settanta virgola settantotto per cento) circa

Soggetto controllante:

Finclama S.p.A.

Azionista:

Ocean S.r.l.

Numero di azioni ordinarie:

1.940.000 (unmilione novecento quarantamila)

Quota percentuale sul capitale sociale:

5,53% (cinque virgola cinquantatre per cento) circa

Quota percentuale sui diritti di voto complessivi:

3,57% (tre virgola cinquantasette per cento) circa.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a rendere ogni dichiarazione richiesta dalla legge.

Prende la parola il Rappresentante Designato, nella persona della signora Claudia Ambrosini, la quale dichiara:

- che nel termine di legge, sono pervenute n. 6 (sei) deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF per complessivi n. 40.767.703 (quarantamilionisettecentosessantasettemilasettecentotré) voti, rappresentative del 75,075% (settanta-cinque virgola zero settantacinque per cento) del totale dei diritti di voto;

n. 1 (una) delega ai sensi dell'art. 135-*novies* TUF per complessivi n. 26.538 (ventiseimilacinquecentotrentotto) voti, rappresentativa dello 0,049% (zero virgola zero quarantanove per cento) del totale dei diritti di voto;

n. 1 (una) sub-delega ai sensi dell'art. 135-*novies* TUF che recepisce n. 254 (duecentocinquantaquattro) deleghe per complessivi 5.267.288 (cinquemilioni duecentosessantasettemiladuecentoottantotto) voti, rappresentative del 9,7% (nove virgola sette per cento) del totale dei diritti di voto per un totale di n. 261 (duecentosessantuno) deleghe complessive, rappresentative di n. 233 (duecentotrentatre) aventi diritto partecipanti all'Assemblea per tramite del Rappresentante Designato per numero 26.845.424 (ventiseimilioniottocentoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al

76,515% (settantasei virgola cinquecentoquindici per cento) circa del capitale sociale attributive di complessivi n. 46.061.529 (quarantaseimilionsessantunomilacinquecentoventinove) diritto di voto, che rappresentano l'84,824% (ottantaquattro virgola ottocentoventiquattro per cento) circa su numero 54.302.411 (cinquantaquattromilionitrecentoduemilaquattrocentoundici) diritti di voto totali;

- che prima di ogni votazione, comunicherà le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante.

Il Presidente, dato atto che ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-*undecies* del TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre in relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto le azioni non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere, dichiara che sono pertanto presenti per delega numero 233 (duecentotrentatre) legittimati al voto, rappresentanti numero 26.845.424 (ventiseimilioniottocentoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al 76,5147% (settantasei virgola cinquemilacentoquarantasette per cento) del capitale sociale, per un totale complessivo di numero 46.061.529 (quarantaseimilionsessantunomilacinquecentoventinove) voti pari all'84,8241% (ottantaquattro virgola ottomiladuecentoquarantuno per cento) dei diritti di voto tenuto conto delle azioni a voto maggiorato.

Il Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati tramite il Rappresentante Designato sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale.

Dichiara, pertanto, la presente assemblea ordinaria e straordinaria regolarmente convocata, validamente costituita in prima convocazione nei termini di legge e di statuto sociale e atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi degli articoli 136 e seguenti del TUF.

Informa, ai sensi del "gdpr" (general data protection regulation - regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, che i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

Informa, altresì, che la registrazione audiovideo dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa messa a disposizione di tutti gli intervenuti; che tutti i dati saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede sociale di "SANLORENZO S.p.A."; che non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e similari - fatto salvo per gli strumenti di registrazione audio utilizzati dalla Società ai fini di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Il Presidente ricorda:

- che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le

quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli artt. 120 e 122, primo comma del TUF, concernenti rispettivamente le partecipazioni rilevanti e i patti parasociali;

- per quanto concerne i patti parasociali, alla società risulta, ai sensi dell'articolo 122 del TUF, l'esistenza di un solo accordo che è stato oggetto degli adempimenti pubblicitari prescritti, compreso sul sito internet della società www.sanlorenzoyacht.com, sezione "Corporate Governance/Documenti e procedure", ai quali si rinvia;

- che il Rappresentante Designato ha dichiarato che eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti;

- che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;

- che la relativa documentazione è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società;

- viene allegato al presente verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso e sarà a disposizione degli aventi diritto al voto, l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, tramite il Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, elenco che, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera "A";

- che, ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF, prima dell'assemblea ed entro il termine del 19 settembre 2024 indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha ricevuto alcune domande da parte dell'azionista Marco Bava: copia di tali domande, unitamente alle relative risposte, sono state pubblicate sul sito internet della Società, sezione "Corporate Governance/Assemblea/Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 30 settembre 2024", in data 27 settembre 2024.

Il Presidente precisa che ometterà la lettura dei documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, limitando la lettura stessa alle sole proposte di deliberazione contenute nelle Relazioni illustrative predisposte dal Consiglio di Amministrazione. Il Presidente dà atto che nessuno si oppone.

Il Presidente propone di trattare prima gli argomenti all'ordine del giorno di parte straordinaria e dà atto che nessuno si oppone.

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

1. Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente, trattando l'argomento posto al punto 1 di parte straordinaria dell'ordine del giorno, illustra sinteticamente la proposta di deliberazione di aumentare il capitale sociale, in via inscindibile, di euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove), con sovrapprezzo di euro 15.756.878,36 (quindicimilionesettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto virgola trentasei), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'arti-

colo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di numero 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione, dettagliatamente illustrata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro e saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte della "SAWA S.R.L.", a socio unico, ("Sawa") con sede in Firenze via Giovanni Boccaccio 50, capitale sociale euro 31.000.000,00 (trentunmilioni), interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze: 06921130487 (l'"Aumento di Capitale Riservato"). Prosegue esponendo che l'Aumento di Capitale Riservato si inquadra nell'operazione di acquisizione, da parte della Società, del 100% (cento per cento) del capitale sociale della società Nautor Swan S.r.l. (e, attraverso di essa, delle società dalla stessa controllate) da Sawa (l'"Acquisizione"), di cui all'accordo del 31 luglio 2024, di cui è stata data informativa al mercato in data 1° agosto 2024 e 2 agosto 2024.

Il Presidente ricorda che:

* con riferimento all'Acquisizione e all'Aumento di Capitale Riservato non è prevista la pubblicazione del documento informativo per operazioni significative di cui all'Allegato B al Regolamento Emittenti ai sensi, rispettivamente, dell'articolo 70, comma 6 e dell'articolo 71 del Regolamento Emittenti, non essendo superate le soglie individuate applicando i criteri generali indicati nel medesimo Allegato B;

* la proposta di Aumento di Capitale Riservato è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo d'offerta ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 4, lett. (b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Prospetto"), in quanto destinata esclusivamente a Sawa;

* poiché le azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei dodici mesi precedenti l'esecuzione dello stesso, rappresentano meno del 20% (venti per cento) delle azioni ordinarie Sanlorenzo già ammesse alla negoziazione sul mercato azionario Euronext Milan - Segmento STAR organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la Società beneficia anche dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 5, lett. (a) del Regolamento Prospetto.

Il Presidente ricorda, infine, che la società di revisione Ernst & Young S.p.A., all'uopo incaricata, ha redatto la relazione sulla corrispondenza del prezzo di emissione al valore delle azioni al prezzo di mercato prevista dagli articoli 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile e 158 del TUF; la predetta relazione è stata pubblicata sul sito della Società, www.sanlorenzoyacht.com, sezione "Corporate Governance/Assemblea/Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti del 30 settembre 2024", nel rispetto dei termini previsti dalla legge, relazione che, unitamente alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente primo punto di parte straordinaria all'ordine del giorno, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, si allega a quest'atto sotto la lettera "B".

Prende la parola il dottor Enrico Fossa, il quale, a nome dell'intero Collegio Sindacale, attesta che il capitale sociale sottoscritto è interamente versato.

Tutto ciò premesso, viene sottoposta all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di deliberazione, riportata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ex articoli 125-ter del TUF e 84-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") e in conformità all'Allegato 3A, Schema 2 del Regolamento Emittenti e messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede straordinaria,
(i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
(ii) esaminata la Relazione illustrativa dell'organo amministrativo e le proposte ivi contenute;

(iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute
delibera

1. di aumentare il capitale sociale di Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantesemilaottocentosettantotto/36) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro. Le nuove azioni Sanlorenzo saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l. a socio unico, ad un prezzo pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantesemilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo (di seguito l'"Aumento di Capitale Riservato"); 2. di stabilire il termine finale di sottoscrizione e liberazione delle azioni di nuova emissione al 31 ottobre 2024 e che, qualora l'Aumento di Capitale Riservato non fosse integralmente sottoscritto e versato entro tale termine, l'Aumento di Capitale Riservato risulterà non effettuato ed inefficace;

3. di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale in modo tale che venga inserito un nuovo paragrafo con il quale si dia atto della delibera di aumento di capitale sociale nel seguente testo: "In data 30 settembre 2024 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantesemilaottocentosettantotto/36), mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, ad un prezzo di emissione pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantesemilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo, con termine finale di sottoscrizione e integrale versamento al 31 ottobre 2024.";

4. di conferire, in via disgiunta tra loro, al presidente Massimo Perotti e ai consiglieri esecutivi Carla Demaria e Tommaso Vincenzi, con facoltà di

sub delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alle delibere sopra adottate, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:

a. alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni atto, contratto, accordo, dichiarazione e documento necessario o opportuno ai fini dell'esecuzione e del completamento delle attività sopra descritte;

b. alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o autorità competente e all'ottenimento di tutte le autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito delle operazioni sopra descritte, nonché alle predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione e/o documento necessario o opportuno a tal fine, compresa la facoltà di procedere ai depositi di legge conseguenti all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato;

c. alla emissione delle azioni sottoscritte;

d. alla effettuazione in relazione all'Aumento di Capitale Riservato dell'attestazione di cui all'articolo 2444 del Codice Civile e del deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni richiesti dalla legge o comunque opportuni per dare piena esecuzione e attuazione a quanto sopra deliberato."

Il Presidente, dott. OLIVIERI Paolo, mette in votazione la proposta di deliberazione in merito all'approvazione della proposta di aumento del capitale sociale di cui al punto 1 di parte straordinaria dell'ordine del giorno.

Chiede, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

A seguito dell'intervento del Rappresentante Designato, il Presidente precisa che sono presenti - mediante delega conferita al Rappresentante Designato - numero 233 (duecentotrentatre) aventi diritto rappresentanti numero 26.845.424 (ventiseimilioniottoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al 76,5147% (settantasei virgola cinquemilacentoquarantasette per cento) del capitale sociale attributive di n. 46.061.529 (quarantaseimilionisessantunomilacinquecentoventinove) diritti di voto.

Si procede con la votazione, mediante lettura dei voti da parte del Rappresentante Designato:

- favorevoli n. 46.060.609 (quarantaseimilionisessantamilaseicentonove) voti, pari al 99,9980% (novantanove virgola novemilannovecentoottanta per cento);

- contrari n. 0 (zero) voti, pari allo 0% (zero per cento);

- astenuti n. 920 (novecentoventi) voti, pari allo 0,0020% (zero virgola zero zero venti per cento);

- non votanti n. 0 (zero), pari allo 0% (zero per cento).

La proposta è approvata, il tutto secondo il dettaglio di cui al documento che, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera "C".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato, ex art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ri-

cevute. Segue risposta negativa del Rappresentante Designato.

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

2. Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. "Rappresentante Designato": modifica degli articoli 10 ("Intervento e rappresentanza in assemblea") e 11 ("Svolgimento dell'assemblea") dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente propone di modificare l'articolo 10 dello Statuto sociale mediante l'introduzione di un nuovo paragrafo 10.4 in sostituzione di quello esistente e di modificare l'articolo 11 dello Statuto sociale con l'introduzione di un nuovo paragrafo 11.8 al fine di garantirne il coordinamento con le modifiche proposte al precedente articolo 10, il tutto sulla base della relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del TUF e degli articoli 72 e 84-ter del Regolamento Emittenti e in conformità all'Allegato 3A, Schema 3 del Regolamento Emittenti, e messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

Il Presidente sottopone, dunque, all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede straordinaria
(i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
(ii) esaminata la Relazione illustrativa dell’organo amministrativo e le proposte ivi contenute;
(iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute
delibera

1. di modificare lo Statuto sociale come segue:

- modifica dell'articolo 10.4, secondo il seguente nuovo testo:

“10.4 La società potrà di volta in volta prevedere, specificandolo nel relativo avviso di convocazione, che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea da parte degli aventi diritto debba avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) di voto al Rappresentante Designato della società ai sensi dell'articolo 135-undecies D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, con le modalità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.”

- inserimento di un nuovo articolo 11.8, secondo il seguente nuovo testo:

“11.8 Nel caso in cui la società preveda che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea da parte degli aventi diritto avvenga esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) di voto al Rappresentante Designato della società ai sensi dell'articolo 135-undecies D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come previsto dal precedente articolo 10.4 dello Statuto sociale, la società potrà inoltre prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.”

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere per provvedere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per

la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.”

Il Presidente, dottor OLIVIERI Paolo, mette in votazione la proposta di deliberazione di cui è stata data precedentemente lettura, chiedendo ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

A seguito dell'intervento del Rappresentante Designato, il Presidente precisa che sono presenti - mediante delega conferita al Rappresentante Designato - n. 233 (duecentotrentatre) aventi diritto rappresentanti numero 26.845.424 (ventiseimilionioctocentoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al 76,5147% (settantasei virgola cinquemilacentoquarantasette per cento) del capitale sociale attributive di n. 46.061.529 (quarantaseimilionesessantunomilacinquecentoventinove) diritti di voto.

Si procede con la votazione, mediante lettura dei voti da parte del Rappresentante Designato:

- favorevoli n. 40.883.568 (quarantamilionioctocentoottantatremilacinquecentosessantotto) voti, pari all'88,7586% (ottantotto virgola settemilacinquecentoottantasei per cento);

- contrari n. 5.177.041 (cinquemilionicentosettantasettemilaquarantuno) voti, pari all'11,2394% (undici virgola duemilatrecentonovantaquattro per cento);

- astenuti n. 920 (novecentoventi) voti, pari allo 0,0020% (zero virgola zero zero venti per cento);

- non votanti n. 0 (zero), pari allo 0% (zero per cento).

La proposta è approvata, il tutto secondo il dettaglio di cui al documento che, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera "D".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato, ex art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Segue risposta negativa del Rappresentante Designato.

Si passa quindi alla trattazione del punto 1 di parte ordinaria dell'ordine del giorno:

1. Nomina di un nuovo amministratore a seguito delle dimissioni di un amministratore; determinazione del periodo di durata della carica e dei compensi.

Il Presidente richiama il contenuto della relazione illustrativa sul primo punto di parte ordinaria dell'ordine del giorno, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-*ter* D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, messa a disposizione del pubblico e pubblicizzata nelle forme di legge. Ricorda, quindi, che la proposta di nomina di un nuovo amministratore é conseguenza delle dimissioni dalla carica di amministratore comunicate in data 13 maggio 2024 dal signor Ferruccio Rossi, nominato dall'Assemblea del 28 aprile 2022; il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di non procedere alla cooptazione di un nuovo amministratore in sostituzione dell'amministratore dimessosi e di sottoporre all'assemblea le deliberazioni di propria competenza, considerato che il Consiglio di Amministrazione nella sua attuale composizione a undici membri in carica è perfettamente idoneo a svolgere le proprie funzioni e i propri compiti e che l'amministratore eventualmente cooptato sarebbe rimasto in carica per un limitato periodo di tempo.

Il Presidente, dottor OLIVIERI Paolo, sottopone, dunque, all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede ordinaria,

(i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

(ii) esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi contenute;

(iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute

delibera

di nominare amministratore il Signor Leonardo Ferragamo, c.f. FRRLRD53L23D575V, nato a Fiesole (FI), il 23 luglio 1953, di equiparare la durata della sua carica a quella degli altri amministratori in carica e conseguentemente fino alla data dell'assemblea degli Azionisti che verrà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2024 e di confermare che la sua remunerazione venga stabilita dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito dell'importo complessivo deliberato dall'Assemblea del 28 aprile 2022 e confermato dall'Assemblea del 26 aprile 2024."

Il Presidente chiede, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

A seguito dell'intervento del Rappresentante Designato il Presidente precisa che sono presenti - mediante delega conferita al Rappresentante Designato - n. 233 (duecentotrentatre) aventi diritto rappresentanti numero 26.845.424 (ventiseimilionioctocentoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al 76,5147% (settantasei virgola cinquemilacentoquarantasette per cento) del capitale sociale attributive di n. 46.061.529 (quarantaseimilionsessantunomilacinquecentoventinove) diritti di voto.

Si procede con la votazione, mediante lettura dei voti da parte del Rappresentante Designato:

- favorevoli n. 45.185.650 (quarantacinquemilionicentoottantacinquemilaseicentocinquanta) voti, pari al 98,0985% (novantotto virgola zero novecentoottantacinque per cento);

- contrari n. 875.759 (ottocentottantacinquemilasettecentocinquantanove) voti, pari all'1,9013% (uno virgola novemilatredici per cento);

- astenuti n. 120 (centoventi), pari allo 0,0003% (zero virgola zero zero zero tre per cento);

- non votanti n. 0 (zero), pari allo 0% (zero per cento).

La proposta è approvata, il tutto secondo il dettaglio di cui al documento che firmato dal componente e da Notaio, si allega sotto la lettera "E".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato, ex art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Segue risposta negativa del Rappresentante Designato.

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

2. Deliberazioni ai sensi dell'articolo 114-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e s.s.m. relative all'istituzione di un piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato "Piano Controllate Estere Commerciali". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente richiama il contenuto della relazione illustrativa sul secondo

punto di parte ordinaria dell'ordine del giorno, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, unitamente all'allegato Documento Informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti e in conformità all'Allegato 3A, Schema 7 del Regolamento Emittenti stesso, entrambi messi a disposizione del pubblico, con le modalità e nei termini di legge.

Il Presidente sottopone, dunque, all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di deliberazione:

***“L’Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede ordinaria,
(i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
(ii) esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e il Documento Informativo allegato alla stessa e le proposte ivi contenute;
(iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute
delibera***

1. di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 114-bis del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l’istituzione di un piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato “Piano Controllate Estere Commerciali” avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione e nel Documento Informativo redatto ai sensi dell’articolo 84-bis del Regolamento Emittenti (delibera CONSOB 11971/1999 e successive modifiche), accluso alla medesima Relazione quale Allegato A;

2. di confermare e conferire per quanto occorrer possa le facoltà e i poteri al Consiglio di Amministrazione di compiere ogni attività, assumere ogni delibera e stipulare ogni atto per dare esecuzione al “Piano Controllate Estere Commerciali”, compreso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per stabilire i relativi obiettivi di performance e redigere gli accordi con il beneficiario, nonché compiere ogni altro atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all’esecuzione e applicazione ad uno o più dei propri componenti, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all’assegnazione dei diritti ai beneficiari che siano anche amministratori di Sanlorenzo S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”

Il Presidente, dottor OLIVIERI Paolo, mette in votazione la proposta di deliberazione di cui è stata data precedentemente lettura, chiedendo ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

A seguito dell'intervento del Rappresentante Designato, il Presidente precisa che sono presenti - mediante delega conferita al Rappresentante Designato - n. 233 (duecentotrentatre) aventi diritto rappresentanti numero 26.845.424 (ventiseimilionioctocentoquarantacinquemilaquattrocentoventiquattro) azioni ordinarie pari al 76,5147% (settantasei virgola cinquemilacentoquarantasette per cento) del capitale sociale attributive di n. 46.061.529 (quarantaseimilioniessantunomilacinquecentoventinove) diritti di voto.

Si procede con la votazione, mediante lettura dei voti da parte del Rappresentante Designato:

- favorevoli n. 40.860.380 (quarantamilionioctocentosessantamilatrecentoottanta) voti, pari all'88,7083% (ottantotto virgola settemilaottantatre per cento);
- contrari n. 5.201.029 (cinquemilioniduecentounomilaventinove) voti, pari all'11,2915% (undici virgola duemilanovecentoquindici per cento);
- astenuti n. 120 (centoventi) voti, pari allo 0,0003% (zero virgola zero zero zero tre per cento);
- non votanti n. 0 (zero), pari allo 0% (zero per cento).

La proposta è approvata, il tutto secondo il dettaglio di cui al documento che, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera "F".

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato, ex art. 134 Regolamento Emittenti, se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute. Segue risposta negativa del Rappresentante Designato.

Il Presidente dà atto che la società Sawa S.r.l., a socio unico, ha integralmente sottoscritto il sopra deliberato aumento di capitale di euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentottantanove), facendo altresì provenire alla Società la predetta somma, oltre all'intero sovrapprezzo di euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto virgola trentasei) mediante bonifico bancario di euro 16.177.367,36 (sedicimilionicentosettantasettemilatrecentosessantasette virgola trentasei) eseguito in data odierna dal conto IBAN IT 97 A 03183 01600 000000014522 in essere presso Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (*Filiale di Milano*) sul conto della società in essere presso Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (*Filiale di Milano*), IBAN: IT 89L0318301600000000011869, Bic/Swift: ESPEITMM, CRO/ID TRANSACTION 28537319011 e, pertanto, a fronte dell'integrale sottoscrizione del sopra deliberato aumento di capitale e del suo integrale versamento, vengono modificati il comma 1 e nuovamente il comma 2 dell'art. 5 dello Statuto nel seguente nuovo testo:

"Articolo 5 – Capitale sociale

5.1 Il capitale sociale è di Euro 35.505.795,00 (trentacinquemilionicinquecentocinquemilasettecentonovantacinque/00) ed è diviso in numero 35.505.795 (trentacinquemilionicinquecentocinquemilasettecentonovantacinque) azioni prive dell'indicazione del valore nominale. Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e ss. del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.",

fermi gli altri commi dell'art. 5 e fermi gli altri articoli dello Statuto che, comprensivo delle altre modifiche sopra deliberate, previa vidimazione del

comparente e di me Notaio , si allega a quest'atto sotto la lettera "G".
Null'altro essendovi a deliberare e nessuno degli intervenuti avendo chiesto la parola, il Presidente rivolge un caloroso ringraziamento a tutti i dipendenti e collaboratori, anche senza incarichi ufficiali, della Società e, dopo essere stato delegato dall'assemblea ad apportare al presente atto tutte quelle modifiche, soppressioni e aggiunte che si rendessero necessarie per la sua iscrizione nel Registro delle Imprese, ringraziando gli intervenuti, toglie la seduta e scioglie l'assemblea essendo le ore tredici circa.
Si omette la lettura degli allegati per dispensa avutane dal comparente e con il mio consenso.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto scritto da persone di mia fiducia in parte a mano in parte a macchina e in parte da me.

Io Notaio ho letto il presente atto al comparente il quale su mio interpello lo conferma e con me Notaio lo sottoscrive alle ore tredici circa.

Quale atto occupa otto fogli per trentuno pagine intere e della trentaduesima parte.

F.ti: Paolo OLIVIERI

MAURIZIO GALLO-ORSI - NOTAIO

SANLORENZO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
30 settembre 2024

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		10.459	10.459	0,0193%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.680	1.680	0,0031%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		11.769	11.769	0,0217%
ADARA		14.000	14.000	0,0258%
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.826	1.826	0,0034%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		4.071	4.071	0,0075%
ALLIANZ SPORT ET BIENETRE		9.023	9.023	0,0166%
ALLIANZGI-FONDS DSPT		454	454	0,0008%
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		677	677	0,0012%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.938	2.938	0,0054%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		108	108	0,0002%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	372	0,0007%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		136	136	0,0003%
AMPLEGEST		1.000	1.000	0,0018%
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		29.595	29.595	0,0545%
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		72.700	72.700	0,1339%
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		534	534	0,0010%
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		3.379	3.379	0,0062%
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB		788	788	0,0015%
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -		94.863	94.863	0,1747%
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARI MIO ITALIA		39.573	39.573	0,0729%
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		326.000	326.000	0,6003%
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		29.600	29.600	0,0545%
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP		275	275	0,0005%
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		6.302	6.302	0,0116%
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		242	242	0,0004%
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		29.000	29.000	0,0534%
AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive UBS Fund Management Switzerland AG		1.664	1.664	0,0031%
AXA WORLD FUNDS SICAV		7.000	7.000	0,0129%
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		821	821	0,0015%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		56.644	56.644	0,1043%
BELFIUS PORTFOLIO B		13.455	13.455	0,0248%
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		100	100	0,0002%
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		100	100	0,0002%
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		70.865	70.865	0,1305%
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)		2.410	2.410	0,0044%
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1	1	0,0000%
Brocken-UI-Fonds		112.132	112.132	0,2065%
BRUZZESE ATTILIO	BRZTTL67S10E873B	1.212	1.212	0,0022%
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		11.124	11.124	0,0205%
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND		657	657	0,0012%
CI MORNINGSTAR INTERNATIONAL MOMENTUM INDEX ETF		136	136	0,0003%
CI WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVI GROWTH		599	599	0,0011%
CIM LLC		120	120	0,0002%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.450	8.450	0,0156%
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		763	763	0,0014%
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		9.954	9.954	0,0183%
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST		280	280	0,0005%
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		23.110	23.110	0,0426%

[Handwritten signature]

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		151.901	151.901	0,2797%
CPR Europe ESG Poche COR		7.752	7.752	0,0143%
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		5.644	5.644	0,0104%
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		2.273	2.273	0,0042%
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C		1.071	1.071	0,0020%
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND		52.103	52.103	0,0959%
DANSKE INVEST SICAV		66.231	66.231	0,1220%
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		2.146	2.146	0,0040%
DE SHAW US BROAD MARKET CORE ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND II L.L.C.		366	366	0,0007%
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		12.778	12.778	0,0235%
DEMARIA CARLA	DMRCRL59E53L7271	356.056	356.056	0,6557%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		154	154	0,0003%
DNCA ACTIONS EURO PME		226.735	226.735	0,4175%
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO		148.700	148.700	0,2738%
EdR SICAV - European Smaller Companies		37.211	37.211	0,0685%
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY		8.204	8.204	0,0151%
EUROPE INVESTMENT FUND		32.573	32.573	0,0600%
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		396	396	0,0007%
FEDERATED HERMES INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND		15.848	15.848	0,0292%
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		8.687	8.687	0,0160%
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		3.944	3.944	0,0073%
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		6.959	6.959	0,0128%
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF		23	23	0,0000%
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF		55	55	0,0001%
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		285	285	0,0005%
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		22.822	22.822	0,0420%
FORSTA AP - FONDEN		9.192	9.192	0,0169%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		44.751	44.751	0,0824%
GOVERNMENT OF NORWAY		60.841	60.841	0,1120%
GRANDES MARQUES ISR M		19.186	19.186	0,0353%
HOLDING HAPPY LIFE SRL	11939840010	19.216.105	38.432.210	70,7744%
HSBC EE EURO PME		2.689	2.689	0,0050%
HSBC EURO PME		19.903	19.903	0,0367%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS		13.100	13.100	0,0241%
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		102.925	102.925	0,1895%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		50.079	50.079	0,0922%
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		305	305	0,0006%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL		8.003	8.003	0,0147%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL		44.340	44.340	0,0817%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL		8.326	8.326	0,0153%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL		20.316	20.316	0,0374%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL		12.399	12.399	0,0228%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL		2.239	2.239	0,0041%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL		631	631	0,0012%
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		297	297	0,0005%
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		31.022	31.022	0,0571%
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		7.620	7.620	0,0140%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		48.593	48.593	0,0895%
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		362	362	0,0007%
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.050	1.050	0,0019%
ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF		10.921	10.921	0,0201%
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		15.121	15.121	0,0278%
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.675	1.675	0,0031%
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		556	556	0,0010%
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC		77.482	77.482	0,1427%
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		57.919	57.919	0,1067%

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
JPMORGAN FUNDS		50.864	50.864	0,0937%
KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES		2.728	2.728	0,0050%
LACERA MASTER OPEB TRUST		277	277	0,0005%
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		63.242	63.242	0,1165%
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC		12.285	12.285	0,0226%
LAZARD GLOBAL SMALL CAP EQUITY (CANADA) FUND		18.703	18.703	0,0344%
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		20.968	20.968	0,0386%
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		3.450	3.450	0,0064%
LEADERSEL P.M.I.		18.468	18.468	0,0340%
LEGAL & GENERAL ICAV.		1.504	1.504	0,0028%
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		6.175	6.175	0,0114%
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		6	6	0,0000%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		808	808	0,0015%
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		35.915	35.915	0,0661%
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		1.367	1.367	0,0025%
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		557	557	0,0010%
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		31.306	31.306	0,0577%
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.925	1.925	0,0035%
MERCER QIF FUND PLC		2.674	2.674	0,0049%
MGI FUNDS PLC		3.734	3.734	0,0069%
MH EDRAM EURO SMIDCAP		116.500	116.500	0,2145%
SALVATORE CASTALDO TUCCILLO		4	4	0,0000%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		18.274	18.274	0,0337%
Myria+River 31 Global Opportunities		4.750	4.750	0,0087%
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		1.178	1.178	0,0022%
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		1.115	1.115	0,0021%
NN PARAPLUFONDS 1 N V		36.385	36.385	0,0670%
NORGES BANK		27.747	27.747	0,0511%
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		525	525	0,0010%
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.445	10.445	0,0192%
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		4.010	4.010	0,0074%
OCEAN SRL	04070570041	1.940.000	1.940.000	3,5726%
ODDO BHF Active Small Cap		123.045	123.045	0,2266%
OFI INVEST ISR GRANDES MARQUES		70.462	70.462	0,1298%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		22.070	22.070	0,0406%
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		393	393	0,0007%
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE INCUBATOR		470	470	0,0009%
PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.754	5.754	0,0106%
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1.016	1.016	0,0019%
PK CSG World Equity UBS Fund Management Switzerland AG		217	217	0,0004%
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		2.540	2.540	0,0047%
PRICOS		26.340	26.340	0,0485%
PRICOS DEFENSIVE		709	709	0,0013%
PRICOS SRI		994	994	0,0018%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1	1	0,0000%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1.830	1.830	0,0034%
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.225	4.225	0,0078%
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO		10.183	10.183	0,0188%
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		5.546	5.546	0,0102%
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		2.927	2.927	0,0054%
ROBERT BOSCH GMBH		5.489	5.489	0,0101%
ROCHE BRUNE EURO PME FCP		7.521	7.521	0,0139%
ROUNDHILL S&P GLOBAL LUXURY ETF		20	20	0,0000%
S&P PLUS INCUBATOR INC.		21	21	0,0000%
SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST		7.533	7.533	0,0139%
SBC MASTER PENSION TRUST		736	736	0,0014%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		76.799	76.799	0,1414%
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		25.593	25.593	0,0471%
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		1	1	0,0000%
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		227	227	0,0004%
SILLAGE		735	735	0,0014%
SMBC NIKKO BANK LUX S.A.		25.723	25.723	0,0474%
SOCIAL PROTECTION FUND		496	496	0,0009%
SPAFID FIDUCIANTE N. 301448	00717010151	26.538	26.538	0,0489%
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		359	359	0,0007%
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		564	564	0,0010%
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.667	3.667	0,0068%
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		210	210	0,0004%

River

Anagrafica	CF/PI	Azioni	Voti	% su av. dir.
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		38.463	38.463	0,0708%
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.705	1.705	0,0031%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.247	3.247	0,0060%
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		425	425	0,0008%
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		2.587	2.587	0,0048%
STICHTING BPL PENSIOEN		382	382	0,0007%
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		359	359	0,0007%
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		656	656	0,0012%
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		497	497	0,0009%
STRATHCLYDE PENSION FUND		34.540	34.540	0,0636%
SYCOMORE SELECTION MIDCAP		22.556	22.556	0,0415%
SYCOMORE SELECTION PME		53.254	53.254	0,0981%
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		10.523	10.523	0,0194%
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		100.764	100.764	0,1856%
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND		272.907	272.907	0,5026%
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES		61.123	61.123	0,1126%
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND		203.858	203.858	0,3754%
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		5.387	5.387	0,0099%
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: MTBJ400030757		21.582	21.582	0,0397%
THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		267	267	0,0005%
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6.891	6.891	0,0127%
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		2.523	2.523	0,0046%
THRIFT SAVINGS PLAN		29.901	29.901	0,0551%
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT		297.278	297.278	0,5474%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.090	1.090	0,0020%
UBS CH Index Fund Eq World ex CH Small NSL UBS Fund Mgmt Switzerland AG		984	984	0,0018%
UBS LUX FUND SOLUTIONS		8.033	8.033	0,0148%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		63.950	63.950	0,1178%
Universal-Investment-Gesellschaft mbH		2.927	2.927	0,0054%
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		542	542	0,0010%
UPS GROUP TRUST		3.633	3.633	0,0067%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		593	593	0,0011%
VAN BERKOM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.129	1.129	0,0021%
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		113.575	113.575	0,2092%
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		751	751	0,0014%
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		1.303	1.303	0,0024%
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		27.219	27.219	0,0501%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		2.389	2.389	0,0044%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		12.981	12.981	0,0239%
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		94.346	94.346	0,1737%
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND		44.066	44.066	0,0811%
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		2.208	2.208	0,0041%
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		163	163	0,0003%
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		167	167	0,0003%
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		2.600	2.600	0,0048%
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		8.296	8.296	0,0153%
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		191.461	191.461	0,3526%
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		8.234	8.234	0,0152%
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS		3.411	3.411	0,0063%
VINCENZI TOMMASO	VNCTMS74C21C980N	38.225	38.225	0,0704%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		500	500	0,0009%
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.884	4.884	0,0090%
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		19.236	19.236	0,0354%
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		10.243	10.243	0,0189%
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		5.730	5.730	0,0106%
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.153	1.153	0,0021%
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		9.300	9.300	0,0171%
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		16.891	16.891	0,0311%
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		67	67	0,0001%
ZAIN GRIFFITH		800	800	0,0015%

Totale

26.845.424 46.061.529 84,8241%

Vimò feru fax ave. Fouvo, Treute
settaube divenie ventipaut ->

Elenco censiti

Roberto





Building a better
working world

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Allegato "B" ai numeri 17518/10764

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA CORRISPONDENZA AL VALORE DI MERCATO DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI RELATIVE ALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, QUARTO COMMA, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE

Agli azionisti della
Sanlorenzo S.p.A.

1. MOTIVO ED OGGETTO DELL'INCARICO

In relazione alla proposta di aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, qui di seguito descritta, abbiamo ricevuto dal Consiglio di Amministrazione della Sanlorenzo S.p.A. (di seguito, anche "Sanlorenzo", ovvero la "Società") la relazione datata 2 agosto 2024 (di seguito la "Relazione degli Amministratori"), che illustra e motiva detta prospettata operazione.

Tale proposta prevede un aumento di capitale ("Aumento di Capitale Riservato"), per un importo nominale massimo di Euro 420.489 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 da eseguirsi entro e non oltre il 31 ottobre 2024, mediante l'emissione di massimo numero 420.489 azioni ordinarie di Sanlorenzo prive di valore nominale e destinate alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l., a socio unico (di seguito, anche "Sawa").

La suddetta proposta sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azioni della Società, che sarà convocata entro il 31 ottobre 2024.

Ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione della Società ci ha conferito l'incarico di esprimere il parere sulla corrispondenza del prezzo di emissione delle nuove azioni di Sanlorenzo al valore di mercato delle azioni stesse, ovvero, nelle circostanze, sull'adeguatezza del criterio proposto dagli Amministratori ai fini della determinazione di un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato delle stesse al momento di esecuzione dell'aumento di capitale.

2. SINTESI DELL'OPERAZIONE

Secondo quanto riferito dal Consiglio di Amministrazione della Società nella propria Relazione degli Amministratori, il prospettato Aumento di Capitale Riservato si inquadra nell'ambito dell'operazione di acquisizione, da parte della Società, del 100% del capitale sociale della Nautor Swan S.r.l. (e attraverso di essa delle società dalla stessa controllate) da Sawa ("Acquisizione"), di cui agli accordi previsti nel contratto preliminare di compravendita di partecipazioni stipulato tra Sanlorenzo e Sawa in data 31 luglio 2024, da realizzarsi in due tranches, la prima delle quali avente ad oggetto l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Nautor Swan S.r.l. (di seguito la "Prima Quota"), eseguita in data 2 agosto 2024 (di seguito il "Closing"), e la seconda, avente ad oggetto il residuo 40%, da realizzarsi nei primi mesi del 2028 con l'approvazione del bilancio di Nautor Swan S.r.l. al 31 dicembre 2027. Nell'ambito dell'acquisizione, Sanlorenzo e Sawa hanno concordato che un terzo del prezzo di acquisto della Prima

Adina



**Building a better
working world**

Quota pari a complessivi Euro 16.177.367,36 dovesse essere investito in denaro da Sawa in Sanlorenzo in forza dell'Aumento di Capitale Riservato con valorizzazione delle azioni al Closing.

Gli Amministratori nella propria relazione indicano che "Sanlorenzo ha ritenuto di proprio interesse prevedere, nell'ambito dell'Acquisizione, l'impegno di Sawa a procedere alla sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato in quanto ciò permette a Sanlorenzo di realizzare l'Acquisizione con esborso finanziario bilanciato, nonché incrementare il flottante tramite l'ingresso di un azionista imprenditore del settore nautico e del settore del lusso, con ampia esperienza nei mercati internazionali. Pertanto, le risorse finanziarie raccolte con l'Aumento di Capitale Riservato riducono l'impatto complessivo dell'Acquisizione sulla Posizione Finanziaria Netta. Si mantiene un livello di solidità patrimoniale ancora più elevato, che permetterà al Gruppo Sanlorenzo di sostenere con serenità i numerosi programmi di investimento e piani di espansione futuri, con un profilo di rischio finanziario contenuto".

Nel contesto sopra delineato, gli Amministratori hanno ritenuto di avvalersi della facoltà riconosciuta alle sole società con azioni quotate in mercati regolamentati o negoziate in sistemi multilaterali di negoziazione dall'art.2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, e recepita dall'Articolo 5.4 dello Statuto della Società. Gli Amministratori hanno quindi ritenuto di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo una proposta di aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente della Società, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile.

3. NATURA E PORTATA DELLA PRESENTE RELAZIONE

Come anticipato, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, il prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale preesistente della Società deve corrispondere al valore di mercato delle azioni stesse e ciò deve essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Con riferimento al requisito della corrispondenza del prezzo di emissione al valore di mercato, così come richiesto dalla norma sopra richiamata, il Consiglio di Amministrazione, ha ritenuto, nelle circostanze, di proporre all'Assemblea la determinazione di un prezzo puntuale e "finale" di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato stesse.

La presente relazione ha la finalità di rafforzare l'informativa a favore degli Azionisti esclusi dal diritto di opzione in ordine alla proposta di aumento di capitale in esame, esclusivamente in relazione all'adeguatezza del criterio utilizzato dagli Amministratori per individuare un prezzo di emissione delle azioni che corrisponda al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale e alla sua corretta applicazione.

La presente relazione indica pertanto il criterio proposto dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni e le eventuali difficoltà di valutazione dagli stessi incontrate ed è costituita dalle nostre considerazioni sull'adeguatezza, sotto il profilo della ragionevolezza e non arbitrarietà, nelle circostanze, di tale criterio, nonché sulla sua corretta applicazione.

Nell'esecuzione del presente incarico non abbiamo effettuato una valutazione economica della Società, che esula dalle finalità dell'attività a noi richiesta.

4. DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA

Nello svolgimento del nostro lavoro abbiamo ottenuto, direttamente dalla Società o per suo tramite, i documenti e le informazioni ritenute utili nella fattispecie.

Più in particolare abbiamo analizzato la seguente documentazione:

- relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione datata 2 agosto 2024 per la proposta di aumento di capitale sociale della Società;
- verbale del Consiglio di Amministrazione del 2 agosto 2024 che ha approvato la Relazione degli Amministratori di cui sopra;
- andamento dei prezzi di mercato delle azioni della Sanlorenzo registrate sul Euronext STAR Milan dal 2 maggio 2024 al 1° agosto 2024 ed altre informazioni inerenti le azioni quali volatilità del titolo, volumi medi giornalieri e *bid-ask spread*;
- statuto vigente della Società, per le finalità di cui al presente lavoro;
- contratto preliminare di compravendita di partecipazioni stipulato tra Sanlorenzo e Sawa in data 31 luglio 2024;
- contratto di Deposito Vincolato e Mandato Congiunto ("*Escrow Agreement*") stipulato fra Sawa, Sanlorenzo e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. in data 2 agosto 2024;
- bilanci d'esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2023, assoggettati a revisione legale da parte di BDO Italia S.p.A., le cui relazioni senza rilievi sono state emesse in data 28 marzo 2024;
- informazioni finanziarie periodiche al 31 marzo 2024, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2024;
- situazione gestionale al 30 giugno 2024 e discussione con la direzione aziendale dei principali *key performance indicator* rispetto alla *guidance* per gli esercizi 2024 e 2025 fornita dalla Società al mercato;
- studi societari recentemente predisposti da analisti finanziari con riferimento alla Società;
- elementi contabili e statistici, notizie pubblicamente disponibili sulla Società e sul Gruppo, nonché ogni altra informazione ritenuta utile ai fini delle analisi.

Abbiamo inoltre ottenuto specifica ed espressa attestazione, mediante lettera rilasciata dal legale rappresentante della Società in data 26 agosto 2024, che, per quanto a conoscenza della Direzione di Sanlorenzo, non sono intervenute modifiche significative ai dati ed alle informazioni presi in considerazione nello svolgimento delle nostre analisi.

5. METODI DI VALUTAZIONE ADOTTATI DAGLI AMMINISTRATORI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

5.1. Premessa

Come sopra anticipato, nell'operazione di aumento di capitale sociale in esame il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di pronunciarsi in ordine al prezzo di emissione delle nuove azioni, cui il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi in sede di esecuzione dell'aumento di capitale.

5.2. Criterio individuato dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione

Nell'illustrare la metodologia prescelta per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni, gli Amministratori hanno preliminarmente rilevato che la formulazione dell'art. 2441, quarto comma,

Colin

seconda parte, del Codice Civile richiama il “valore di mercato” senza fornire al riguardo ulteriori indicazioni, anche temporale, e porta quindi a ritenere ammissibile molteplici criteri, anche fra loro differenti, da stabilirsi anche in funzione delle caratteristiche delle singole operazioni di aumento di capitale.

In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione, supportato dal proprio advisor finanziario Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (di seguito l’“Advisor”), ha ritenuto di doversi riferire ad un dato che è, allo stato, condiviso anche in dottrina, vale a dire al prezzo delle azioni della società emittente espresso nei relativi mercati regolamentati di quotazione o sistemi multilaterali di negoziazione.

Nella fattispecie, il Consiglio di Amministrazione, supportato dal proprio *Advisor*, ha ritenuto di poter individuare il prezzo di emissione delle nuove azioni nella media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni della Sanlorenzo registrati nei trenta giorni di calendario antecedenti la data del Closing (periodo dal 2 luglio 2024 al 1° agosto 2024). In particolare, gli Amministratori hanno precisato che per “prezzo ufficiale” deve intendersi il prezzo di chiusura di Borsa e che l’applicazione del predetto criterio porta alla determinazione del prezzo di emissione in Euro 38,4727 per ciascuna nuova azione Sanlorenzo da emettere in forza dell’Aumento di Capitale Riservato.

Il criterio appena delineato è stato scelto dal Consiglio di Amministrazione sulla base del fatto che:

- (i) sia legato al prezzo di mercato e dunque non definito arbitrariamente e basato su un orizzonte temporale sufficiente, ma non troppo ampio, per rappresentare adeguatamente il corso azionario normalizzato alla data del Closing;
- (ii) consolidata dottrina sostiene che l’orizzonte temporale di riferimento per l’analisi ai fini della determinazione del valore di mercato sia appropriata considerando un arco temporale compreso fra un minimo di tre, cinque giorni e un massimo di due, tre mesi; il criterio prescelto ai fini dell’aumento di capitale si pone, sostanzialmente nella metà fra gli estremi ritenuti appropriati dalla dottrina ad ulteriore comprova dell’idoneità dello stesso ad esprimere il valore di mercato nelle azioni Sanlorenzo.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì accertato che il prezzo di emissione è superiore al prezzo di chiusura di Borsa antecedente il giorno del Primo Closing, pari a Euro 37,35, della approvazione della Relazione degli Amministratori e di assunzione della decisione di convocazione dell’assemblea straordinaria chiamata a deliberare l’Aumento di capitale Riservato.

6. DIFFICOLTÀ DI VALUTAZIONE RISCONTRATE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Nella Relazione del Consiglio di Amministrazione non vengono indicate difficoltà incontrate dagli Amministratori in relazione alla scelta del criterio prescelto di cui al precedente paragrafo 5.

7. LAVORO SVOLTO

Al fine dell’espletamento del nostro incarico abbiamo svolto le seguenti principali attività:

- esaminati gli estratti relativi all’operazione in esame dei verbali delle riunioni del Consiglio di Amministrazione della Società tenutesi in data 22 luglio 2024 e 2 agosto 2024;
- svolto una lettura critica della Relazione degli Amministratori;
- esaminato per le finalità di cui al presente lavoro lo Statuto vigente della Società;

- svolto un esame critico del criterio adottato dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni, onde riscontrarne il contenuto, nelle circostanze, ragionevole, motivato e non arbitrario;
- considerato gli elementi necessari ad accertare che tale criterio fosse tecnicamente idoneo, nelle specifiche circostanze, sotto un profilo di ragionevolezza e non arbitrarietà, a determinare un prezzo di emissioni delle azioni corrispondere al loro valore di mercato al momento del Closing;
- riscontrare la completezza e non contraddittorietà delle motivazioni indicate dal Consiglio di Amministrazione in merito alla scelta del predetto criterio;
- esaminato i più recenti studi societari predisposti da analisti finanziari con riferimento alla Società;
- effettuato verifiche sull'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni della Società dal 2 maggio 2024 al 1° agosto 2024 e rilevato altre informazioni quali, a titolo esemplificativo, periodo temporale di riferimento, significatività dei prezzi considerati, tipologia di media usata, caratteristiche del flottante, volatilità del titolo e volumi medi giornalieri;
- svolto analisi di sensibilità sull'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni Sanlorenzo nei tre mesi precedenti la data della Relazione degli Amministratori, e a tal fine, calcolato la media aritmetica delle quotazioni del titolo in diversi intervalli temporali precedenti la data della Relazione degli Amministratori;
- riscontrato la corretta applicazione del criterio prescelto dagli Amministratori per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni.

8. COMMENTI SULL'ADEGUATEZZA DEL METODO DI VALUTAZIONE ADOTTATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI

Nell'ipotesi di esclusione del diritto di opzione, la norma dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, stabilisce che nelle società con azioni quotate in mercati regolamentati lo Statuto può escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al "valore di mercato" delle azioni. L'Articolo 5.4 dello Statuto della Società consente di avvalersi della predetta norma.

La Relazione degli Amministratori riporta la determinazione del prezzo delle azioni da emettere in forza dell'Aumento di Capitale Riservato. Sebbene la determinazione di un criterio per la fissazione del prezzo appaia maggiormente in linea con la prassi recente e la dottrina che si è espressa sul punto, gli Amministratori hanno ritenuto opportuno, nella fattispecie in esame, procedere con l'indicazione di un prezzo puntuale di emissione delle azioni da emettere, individuato sulla base di un criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni facente riferimento alla media aritmetica del valore delle azioni nel periodo antecedente il Primo Closing.

In particolare, la Relazione degli Amministratori riporta al paragrafo 1 "Le motivazioni e la destinazione dell'operazione di aumento del capitale" che l'aumento di capitale si inquadra nell'ambito dell'operazione di acquisizione, da parte della Società, del 100% del capitale sociale della Nautor Swan S.r.l. (e attraverso di essa delle società dalla stessa controllate) da Sawa, di cui all'accordo del 31 luglio 2024, da realizzarsi in due tranches, la prima delle quali avente ad oggetto l'acquisizione del 60% del capitale sociale di Nautor Swan S.r.l., la cui esecuzione ha avuto luogo in data 2 agosto 2024. Nell'ambito dell'Acquisizione, Sanlorenzo e Sawa hanno concordato che un terzo del prezzo di acquisto della Prima Quota, pari ad Euro 16.177.367,36, dovesse essere investito in denaro da Sawa in Sanlorenzo in forza di un aumento di capitale riservato a Sawa, con valorizzazione delle azioni da sottoscrivere in forza dello stesso accordo secondo il criterio esplicitato nel paragrafo 4 della Relazione degli Amministratori. Per questa ragione, nell'ambito dell'acquisizione è stato previsto che



un importo pari ad un terzo della Prima Quota venisse versato da Sanlorenzo in un conto *escrow* vincolato a suo favore a garanzia della liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato da parte di Sawa.

Come indicato dagli Amministratori nella propria relazione, Sanlorenzo ha ritenuto di proprio interesse prevedere, nell'ambito dell'Acquisizione, l'impegno di Sawa a procedere alla sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato in quanto ciò permette a Sanlorenzo di realizzare l'Acquisizione con esborso finanziario bilanciato, nonché incrementare il flottante tramite l'ingresso di un azionista imprenditore del settore nautico del settore del lusso, con ampia esperienza sui mercati internazionali.

Al riguardo, in considerazione delle specifiche caratteristiche dell'operazione, esprimiamo di seguito le nostre considerazioni sull'adeguatezza, in termini di ragionevolezza e non arbitrarietà, del criterio adottato dagli Amministratori ai fini dell'individuazione, nelle circostanze, del prezzo di emissione delle azioni che corrisponda al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale e dell'applicazione di detto criterio limitatamente al solo aumento di capitale:

- nelle circostanze delineate dall'operazione, il riferimento ai corsi di borsa del titolo Sanlorenzo adottato dagli Amministratori appare coerente con la necessità di individuare un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al loro valore di mercato, trattandosi di società con azioni quotate in mercati regolamentati. In particolare, la scelta degli Amministratori di utilizzare valori medi di mercato, che consente di minimizzare i rischi derivanti da significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa, appare conforme alle posizioni assunte dalla dottrina sin qui espressasi sul tema;
- con riguardo all'ampiezza temporale dei prezzi di Borsa da utilizzare come base per il calcolo della media aritmetica, la scelta degli Amministratori di un periodo di tempo di 30 giorni di calendario in prossimità dell'esecuzione dell'aumento di capitale (e nel caso in esame, facendo riferimento al periodo antecedente dalla data del Closing), appare conforme, anche in questo caso, all'orientamento dottrinale dominante e, per società con caratteristiche analoghe a quelle di Sanlorenzo, può ritenersi ragionevole e non arbitraria al fine di rappresentare il valore di mercato delle azioni;
- sulla base dell'andamento delle quotazioni di borsa delle azioni della Società fino alla data del 1° agosto 2024, la media aritmetica delle quotazioni del titolo in Borsa degli ultimi 30 giorni precedenti al Closing risulta all'interno del *range* tra la media aritmetica delle quotazioni dell'ultima settimana e la media aritmetica delle quotazioni degli ultimi due e tre mesi;
- il Consiglio di Amministrazione non ha applicato, nelle circostanze, metodologie di controllo rispetto al metodo delle quotazioni di Borsa. Tale scelta appare riconducibile al fatto che, in ipotesi di aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, la metodologia basata sulle quotazioni di borsa è generalmente considerata di per sé adeguata al fine di riflettere il "valore di mercato" delle società ai sensi della norma citata. Tale decisione del Consiglio di Amministrazione appare dunque in linea con le posizioni espresse dalla dottrina e con quanto riscontrabile nella prassi di operazioni similari.

9. LIMITI SPECIFICI INCONTRATI DAL REVISORE ED EVENTUALI ALTRI ASPETTI DI RILIEVO EMERSI NELL'ESPLETAMENTO DELL'INCARICO

Come in precedenza evidenziato, nell'esecuzione del nostro incarico abbiamo utilizzato dati, documenti ed informazioni forniti dalla Società, assumendone la veridicità, correttezza e completezza, senza svolgere verifiche al riguardo. Parimenti non abbiamo effettuato una valutazione economica della Società. Allo stesso modo, non sono state eseguite, sempre perché estranee all'ambito del

nostro incarico, verifiche e/o valutazioni della validità e/o efficacia delle delibere consiliari relative all'operazione, non abbiamo effettuato analisi o valutazioni di natura legale circa la congruità, le modalità e le tempistiche dell'operazione e non abbiamo svolto procedure di revisione completa o limitata sui bilanci d'esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2023 e/o sul bilancio consolidato intermedio della Società al 30 giugno 2024.

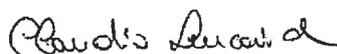
Riteniamo opportuno inoltre evidenziare che le quotazioni di borsa esprimono di regola, in un mercato efficiente, il valore attribuito dal mercato alle azioni oggetto di trattazione e conseguentemente forniscono indicazioni rilevanti in merito al valore della società a cui le azioni si riferiscono, in quanto riflettono le informazioni a disposizione degli analisti e degli investitori nonché le aspettative degli stessi circa l'andamento economico e finanziario della Società. Tale valore costituisce un punto di riferimento tanto più significativo quando i volumi trattati ed i prezzi negoziati per le azioni sono il risultato di un numero elevato e continuativo di negoziazioni poste in essere da soggetti economici operanti sul mercato. Nel caso in esame le azioni Sanlorenzo presentano un ridotto *turnover velocity ratio* ed una volatilità superiore alla media del mercato, seppur il *bid-ask spread* sia inferiore alla media del mercato, quindi, il prezzo di tale titolo potrebbe non rifletterne pienamente il valore intrinseco, specie in presenza di una volatilità del titolo e dei mercati determinata anche da eventi esterni alla società valutata, o in presenza di circostanze anomale, quali il contesto di mercato che nei periodi considerati è stato caratterizzato da livelli di incertezza e da fenomeni di forte turbolenza, che potrebbero limitare la capacità dei prezzi di mercato di riflettere valutazioni intrinseche. L'applicazione di tale metodo può, quindi, risultare meno significativa nel caso di circostanze anomale o di pressioni speculative o legate a fattori esogeni di carattere straordinario ed imprevedibile, indipendenti dalle prospettive economiche e finanziarie delle singole società.

10. CONCLUSIONI

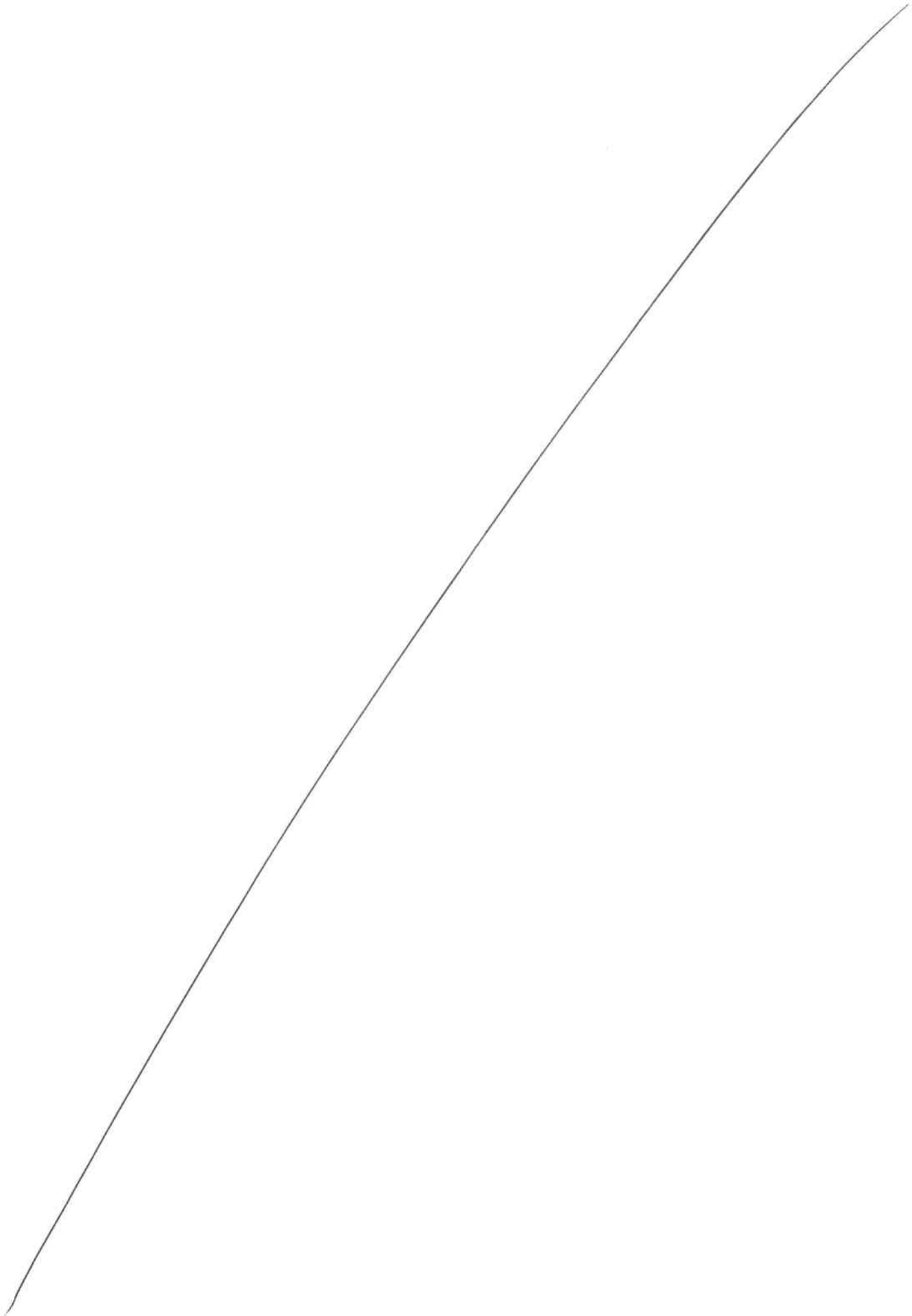
Tutto ciò premesso, sulla base della documentazione esaminata e delle procedure sopra descritte, tenuto conto della natura e portata del nostro lavoro indicate nella presente relazione e fermo restando quanto evidenziato al precedente paragrafo 9, riteniamo che le modalità di applicazione del criterio individuato dall'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, del Codice Civile, siano adeguate, in quanto nelle circostanze ragionevoli e non arbitrarie, ai fini della determinazione di un prezzo di emissione delle azioni corrispondente al valore di mercato delle stesse al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale.

Milano, 26 agosto 2024

EY S.p.A.


Claudio Lencovich
(Revisore Legale)





SANLORENZO

Sanlorenzo S.p.A.

Sede legale in via Armezzone 3, Ameglia (SP) – Capitale sociale Euro 35.083.190 interamente versato
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona 00142240464
www.sanlorenzoyacht.com
Sistema di amministrazione e controllo tradizionale

Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria

Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. M. P.', is located in the bottom right corner of the page.

Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria

1. Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionsettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), da eseguirsi entro e non oltre il 31 ottobre 2024, mediante emissione di massime numero 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) azioni ordinarie di Sanlorenzo S.p.A. ("Sanlorenzo" o la "Società") prive di valore nominale e destinate alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l. a socio unico (società di diritto italiano con sede legale in Firenze, via Giovanni Boccaccio n. 50, codice fiscale 06921130487, "Sawa").

Questa relazione è redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 588, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e degli articoli 72 e 84-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 concernente la disciplina degli emittenti, come successivamente modificato e integrato (di seguito il "Regolamento Emittenti"), e in conformità all'Allegato 3A, Schema 2 del Regolamento Emittenti stesso, e viene messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

1. Le motivazioni e la destinazione dell'operazione di aumento del capitale

1.1 Premessa

La presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta di aumento di capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, così come previsto dall'articolo 5.4 dello statuto sociale di Sanlorenzo.

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di aumentare il capitale sociale, in via inscindibile, di Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), con sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione; le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro e saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Sawa (l'“Aumento di Capitale Riservato”).

L'Aumento di Capitale Riservato si inquadra nell'operazione di acquisizione, da parte della Società, del 100% del capitale sociale della società Nautor Swan S.r.l. (e attraverso di essa delle società dalla stessa controllate) da Sawa (l'“Acquisizione”), di cui all'accordo del 31 luglio 2024 e di cui è stata data informativa al mercato in data 1° agosto 2024 e 2 agosto (per i dettagli si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito *internet* della Società (www.sanlorenzoyacht.com, sezione “Investors/Comunicati stampa finanziari”), da realizzarsi in due *tranche*, una prima, avente ad oggetto il 60% di Nautor Swan (la “Prima Quota”), eseguita in data 2 agosto 2024 (il “Primo Closing”), e la seconda, avente ad oggetto il residuo 40% di Nautor Swan (la “Seconda Quota”), da realizzarsi nei primi mesi del 2028, con l'approvazione del bilancio di Nautor Swan S.r.l. al 31 dicembre 2027.

Nell'ambito dell'Acquisizione, Sanlorenzo e Sawa hanno concordato che un terzo del prezzo di acquisto della Prima Quota, pari a complessivi Euro 16.177.367,36 (sedecimilionisettecentosettantasettemilatrecentosessantasette/36), dovesse essere investito in denaro da Sawa in Sanlorenzo in forza dell'Aumento di Capitale Riservato, con valorizzazione delle azioni da sottoscrivere in forza dello stesso secondo il criterio esplicito nel successivo paragrafo 4 della presente relazione. Per questa ragione nell'ambito dell'Acquisizione è stato previsto che l'importo di Euro 16.177.367,36 (sedecimilionisettecentosettantasettemilatrecentosessantasette/36), pari come detto ad un terzo del prezzo complessivo della Prima Quota, venisse versato da Sanlorenzo in un conto *escrow* vincolato a suo favore a garanzia della liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato da parte di Sawa. Si precisa che qualora l'Assemblea Straordinaria non dovesse approvare l'Aumento di Capitale Riservato entro il 31 ottobre 2024, l'impegno assunto da Sawa nell'ambito dell'Acquisizione di sottoscrivere l'Aumento di Capitale Riservato verrà meno, con conseguente accredito alla

stessa del predetto importo di Euro 16.177.367,36 (sedicimilionicentosettantasettemilatrecentosessantasette/36) versato in *escrow*, imputato a prezzo.

Si informa, per completezza, che a discrezione di Sanlorenzo si potrà procedere analogamente anche per un terzo del prezzo della Seconda Quota, che Sanlorenzo ha altresì la facoltà di corrispondere, in alternativa, con permuta di azioni proprie.

L'Acquisizione rappresenta per Sanlorenzo un'importante opportunità di crescita nel segmento degli *yacht* a vela, ad oggi non presidiato, in termini di sviluppo prodotto, di sinergie in ambito tecnologico, produttivo e commerciale, beneficiando del marchio Swan, il cui *heritage* e prestigio sono riconosciuti in tutto il mondo. L'Acquisizione presenta significative prospettive di creazione di valore che giustificano l'investimento.

Sanlorenzo ha ritenuto di proprio interesse prevedere, nell'ambito dell'Acquisizione, l'impegno di Sawa a procedere alla sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato in quanto ciò permette a Sanlorenzo di realizzare l'Acquisizione con esborso finanziario bilanciato, nonché incrementare il flottante tramite l'ingresso di un azionista imprenditore del settore nautico e del settore del lusso, con ampia esperienza nei mercati internazionali. Pertanto, le risorse finanziarie raccolte con l'Aumento di Capitale Riservato riducono l'impatto complessivo dell'Acquisizione sulla Posizione Finanziaria Netta. Si mantiene un livello di solidità patrimoniale ancora più elevato, che permetterà al Gruppo Sanlorenzo di sostenere con serenità i numerosi programmi di investimento e piani di espansione futuri, con un profilo di rischio finanziario contenuto.

Le risorse finanziarie che saranno raccolte con l'Aumento di Capitale Riservato non sono dunque destinate alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento bancario di Sanlorenzo.

Informazioni sull'assenza di obbligo di pubblicazione di un documento informativo

Con riferimento all'Acquisizione e all'Aumento di Capitale Riservato non è prevista la pubblicazione del documento informativo per operazioni significative di cui all'Allegato B al Regolamento Emittenti ai sensi rispettivamente dell'articolo 70, comma 6 e dell'articolo 71 del Regolamento Emittenti, non essendo superate le soglie individuate applicando i criteri generali indicati nel medesimo Allegato B.

Informazioni sull'assenza di obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo

La proposta di Aumento di Capitale Riservato è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo d'offerta ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 4, lett. (b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato ("**Regolamento Prospetto**"), in quanto destinata esclusivamente a Sawa.

Inoltre, poiché le azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei dodici mesi precedenti l'esecuzione dello stesso, rappresentano meno del 20% delle azioni ordinarie Sanlorenzo già ammesse alla negoziazione sul mercato azionario Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la Società potrà beneficiare anche dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 5, lett. (a) del Regolamento Prospetto.

Ai sensi dell'articolo 2.4.1, comma 7, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. ("**Regolamento di Borsa**"), la Società darà comunicazione a Borsa Italiana S.p.A. che le nuove azioni Sanlorenzo da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il mercato azionario Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa, al pari delle azioni ordinarie Sanlorenzo attualmente in circolazione.

1.2 Ragioni per l'esclusione del diritto di opzione spettante agli attuali azionisti di Sanlorenzo

L'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile disciplina la facoltà, per le società con azioni quotate in mercati regolamentati, di prevedere in statuto l'esclusione del diritto di opzione per gli aumenti del capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. Il ricorso alla facoltà statutaria di esclusione del diritto di opzione secondo le modalità ed entro i limiti previsti dall'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile consente di selezionare in modo rapido ed efficiente i soggetti ai quali offrire in sottoscrizione le azioni di nuova emissione, nonché di raccogliere velocemente capitale di rischio da impiegare.

Lo statuto della Società recepisce, all'articolo 5.4, tale previsione.

Il Consiglio di Amministrazione ha conseguentemente ritenuto efficiente avvalersi di tale facoltà di legge, per realizzare l'Acquisizione nel modo più efficace possibile e rispondente agli interessi della Società stessa, riservando di conseguenza l'Aumento di Capitale Riservato, ampiamente contenuto

entro il limite del 10% del capitale preesistente, integralmente a Sawa (con la conseguenza che non vi sono azionisti che abbiano manifestato la disponibilità a sottoscrivere lo stesso e che in relazione all’Aumento di Capitale Riservato non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento, né altre forme di collocamento).

2. Risultati dell’ultimo esercizio chiuso e indicazioni generali sull’andamento della gestione nell’esercizio in corso

La relazione finanziaria relativa all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stata approvata dall’Assemblea dei Soci in data 26 aprile 2024 ed è disponibile, insieme con il bilancio consolidato del Gruppo Sanlorenzo, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.sanlorenzoyacht.com, Sezione “Investors / Risultati e documenti finanziari”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage. Con riferimento ai risultati dell’ultimo esercizio, si rinvia pertanto alla relazione finanziaria, al bilancio consolidato e alla relativa documentazione di accompagnamento.

Con riferimento all’esercizio in corso, si rimanda invece alle informazioni finanziarie periodiche al 31 marzo 2024, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2024 e disponibili presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.sanlorenzoyacht.com, Sezione “Investors/Risultati e documenti finanziari”), dove è pubblicato anche il relativo Comunicato Stampa con il quale è stata fornita la cd. Guidance 2024 dei principali indicatori economico-finanziari, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage.

3. Prezzo di emissione, rapporto di assegnazione e considerazioni in base alle quali i componenti dell’organo di amministrazione ritengono che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato

3.1 Criterio di determinazione del prezzo di emissione

Il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni Sanlorenzo da emettere in forza dell’Aumento di Capitale Riservato è stato stabilito, nell’ambito dell’Acquisizione, nella media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato azionario Euronext STAR Milan delle azioni Sanlorenzo nei 30 giorni di calendario precedenti alla data di esecuzione del trasferimento della Prima Quota (Primo Closing), che come si è rilevato al paragrafo 1 è avvenuta il 2 agosto 2024, e dunque nella media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato azionario Euronext STAR Milan delle azioni Sanlorenzo nel periodo dal 2 luglio 2024 al 1° agosto 2024.

L'applicazione del predetto criterio porta alla determinazione del prezzo di emissione in Euro 38,4727 (trentotto/4727) per ciascuna nuova azione Sanlorenzo da emettere in forza dell'Aumento di Capitale Riservato.

3.2 Considerazioni in merito all'adeguatezza e congruità del criterio proposto

Il Consiglio di Amministrazione, supportato dal proprio Advisor finanziario Mediobanca, ha positivamente verificato che il prezzo di emissione delle nuove azioni Sanlorenzo rispetti quanto previsto dall'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, che richiede che (i) il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni, e (ii) ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni stabilito dal Consiglio di Amministrazione è legato al prezzo di mercato, dunque non definito arbitrariamente, e basato sulla media dei prezzi di chiusura di borsa lungo un orizzonte temporale sufficientemente, ma non troppo, ampio per rappresentare adeguatamente il corso azionario normalizzato alla data di riferimento.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ricorda che Assirevi (Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale) ha pubblicato il proprio Documento di Ricerca n. 221R, *"I pareri richiesti alla società di revisione nei casi di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del Codice Civile e dell'articolo 158 D.Lgs. n. 58/1998"*, nel quale ha autorevolmente rilevato – con riferimento alle fattispecie di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile – che *"l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di borsa nelle ulteriori fattispecie di aumento di capitale del Codice Civile. Appare in effetti appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi"*; il Consiglio di Amministrazione rileva che il criterio prescelto ai fini dell'Aumento di Capitale Riservato si pone, prudenzialmente, sostanzialmente nella metà fra gli estremi ritenuti "appropriati" da Assirevi, ad ulteriore comprova dell'idoneità dello stesso ad esprimere il valore di mercato delle azioni Sanlorenzo.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì accertato che il prezzo di emissione è superiore al prezzo di chiusura di Borsa antecedente il giorno del Primo Closing, pari a Euro 37,35 (trentasette/35), di

approvazione della presente relazione e di assunzione della decisione di convocazione dell'assemblea straordinaria chiamata a deliberare l'Aumento di capitale Riservato.

Comparison						
BoP Date		01-08-24	27-07-24	03-07-24	03-06-24	03-05-24
EoP Date	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24
	Issuance	Last day	1w avg	1m avg	2m avg	3m avg
Price	38.47	37.35	37.39	38.47	39.84	40.71
Delta	0.0%	3.0%	2.9%	0.0%	(3.4%)	(5.5%)

Il Consiglio di Amministrazione darà incarico alla società di revisione Ernst & Young S.p.A. di redigere la relazione sulla corrispondenza del prezzo di emissione al valore delle azioni al prezzo di mercato prevista dagli articoli 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile e 158 del TUF. La relazione della predetta società di revisione sarà pubblicata nei modi e nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

3.3 Rapporto di assegnazione

Come rilevato, l'Aumento di Capitale Riservato è riservato integralmente alla sottoscrizione di Sawa.

4. Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

L'Aumento di Capitale Riservato è previsto che venga eseguito, con sottoscrizione e da parte di Sawa entro, il 31 ottobre 2024. È altresì previsto che Sawa versi integralmente l'Aumento di Capitale Riservato contestualmente alla sua sottoscrizione, mediante gli importi già versati nell'*escrow* descritto nel precedente paragrafo 1.

L'Aumento di Capitale Riservato produrrà i suoi effetti a decorrere dall'integrale sottoscrizione dello stesso.

5. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni Sanlorenzo da emettersi nell'ambito dell'operazione di Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e, quindi, attribuiranno pari diritti rispetto alle azioni in circolazione al momento dell'emissione.

6. Proposta di modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale e prospetto di raffronto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'Articolo 5 dello statuto sociale vigente tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di Aumento del Capitale Sociale Riservato.

Si segnala che la proposta modifica statutaria in questione non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del Codice Civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'Articolo 5.2 dello statuto della Società raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare.

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali Euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.</p>	<p>5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali Euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.</p> <p>In data 30 settembre 2024 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimila ottocentosettantotto/36), mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove) azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4,</p>



	<p>secondo periodo del Codice Civile, ad un prezzo di emissione pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimila ottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo, con termine finale di sottoscrizione e integrale versamento al 31 ottobre 2024.</p>
--	---

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone dunque alla Vostra approvazione la proposta di deliberazione che segue.

Proposta di deliberazione

“L’Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede straordinaria,

- (i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) esaminata la Relazione illustrativa dell’organo amministrativo e le proposte ivi contenute;*
- (iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute*

delibera

1. di aumentare il capitale sociale di Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro. Le nuove azioni Sanlorenzo saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l. a socio unico, ad un prezzo pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36

(quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo (di seguito l'“Aumento di Capitale Riservato”);

2. *di stabilire il termine finale di sottoscrizione e liberazione delle azioni di nuova emissione al 31 ottobre 2024 e che, qualora l'Aumento di Capitale Riservato non fosse integralmente sottoscritto e versato entro tale termine, l'Aumento di Capitale Riservato risulterà non effettuato ed inefficace;*

3. *di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale in modo tale che venga inserito un nuovo paragrafo con il quale si dia atto della delibera di aumento di capitale sociale nel seguente testo:*

“In data 30 settembre 2024 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, ad un prezzo di emissione pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo, con termine finale di sottoscrizione e integrale versamento al 31 ottobre 2024.”;

4. *di conferire, in via disgiunta tra loro, al presidente Massimo Perotti e ai consiglieri esecutivi Carla Demaria e Tommaso Vincenzi, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alle delibere sopra adottate, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:*

a. *alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni atto, contratto, accordo, dichiarazione e documento necessario o opportuno ai fini dell'esecuzione e del completamento delle attività sopra descritte;*

b. *alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o autorità competente e all'ottenimento di tutte le autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito delle operazioni sopra descritte, nonché alle predisposizione, modifica, integrazione e/o*

sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione e/o documento necessario o opportuno a tal fine, compresa la facoltà di procedere ai depositi di legge conseguenti all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato;

c. alla emissione delle azioni sottoscritte;

d. alla effettuazione in relazione all'Aumento di Capitale Riservato dell'attestazione di cui all'articolo 2444 del Codice Civile e del deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni richiesti dalla legge o comunque opportuni per dare piena esecuzione e attuazione a quanto sopra deliberato."

Torino, 2 agosto 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Cav. Dott. Massimo Perotti

*vi ho per interesse. Torino, Trenta
sette e due ventiquattro*

Carlo G. V. L.



Attepiò "C" ai numeri 17598/10764

SANLORENZO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
30 settembre 2024

Punto 1 della parte straordinaria

Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	46.061.529	100%	84,8241%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	46.061.529	100,0000%	84,8241%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	46.060.609	99,9980%	84,8224%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	920	0,0020%	0,0017%
Totali	46.061.529	100,0000%	84,8241%



SANLORENZO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

30 settembre 2024

Punto 1 della parte straordinaria

Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		10.459	0,0227%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.680	0,0036%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		11.769	0,0256%	F
ADARA		14.000	0,0304%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.826	0,0040%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		4.071	0,0088%	F
ALLIANZ SPORT ET BIENETRE		9.023	0,0196%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		454	0,0010%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		677	0,0015%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.938	0,0064%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		108	0,0002%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0008%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		136	0,0003%	F
AMPLEGEST		1.000	0,0022%	F
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		29.595	0,0643%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		72.700	0,1578%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		534	0,0012%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		3.379	0,0073%	F
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB		788	0,0017%	F
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -		94.863	0,2059%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MIO ITALIA		39.573	0,0859%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		326.000	0,7077%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		29.600	0,0643%	F
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP		275	0,0006%	F
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		6.302	0,0137%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		242	0,0005%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		29.000	0,0630%	F
AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive UBS Fund Management Switzerland AG		1.664	0,0036%	F
AXA WORLD FUNDS SICAV		7.000	0,0152%	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		821	0,0018%	F
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		56.644	0,1230%	F
BELFIUS PORTFOLIO B		13.455	0,0292%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		100	0,0002%	F
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		100	0,0002%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		70.865	0,1538%	F

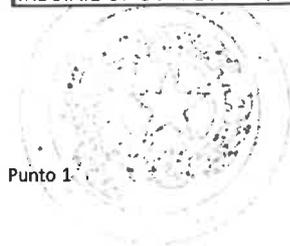
Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB		2.410	0,0052%	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1	0,0000%	F
Brocken-UI-Fonds		112.132	0,2434%	F
BRUZZESE ATILIO	BRZTTL67S10E873B	1.212	0,0026%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		11.124	0,0242%	F
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND		657	0,0014%	F
CI MORNINGSTAR INTERNATIONAL MOMENTUM INDEX ETF		136	0,0003%	F
CI WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVI GROWTH		599	0,0013%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.450	0,0183%	F
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		763	0,0017%	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		9.954	0,0216%	F
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST		280	0,0006%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		23.110	0,0502%	F
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		151.901	0,3298%	F
CPR Europe ESG Pache COR		7.752	0,0168%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		5.644	0,0123%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		2.273	0,0049%	F
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C		1.071	0,0023%	F
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND		52.103	0,1131%	F
DANSKE INVEST SICAV		66.231	0,1438%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		2.146	0,0047%	F
DE SHAW US BROAD MARKET CORE ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND II L.L.C.		366	0,0008%	F
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		12.778	0,0277%	F
DEMARIA CARLA	DMRCRL59E53L727I	356.056	0,7730%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		154	0,0003%	F
DNCA ACTIONS EURO PME		226.735	0,4922%	F
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO		148.700	0,3228%	F
EdR SICAV - European Smaller Companies		37.211	0,0808%	F
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY		8.204	0,0178%	F
EUROPE INVESTMENT FUND		32.573	0,0707%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		396	0,0009%	F
FEDERATED HERMES INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND		15.848	0,0344%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		8.687	0,0189%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST; FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		3.944	0,0086%	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST; FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		6.959	0,0151%	F
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF		23	0,0000%	F
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF		55	0,0001%	F
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		285	0,0006%	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		22.822	0,0495%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.192	0,0200%	F
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		44.751	0,0972%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		60.841	0,1321%	F
GRANDES MARQUES ISR M		19.186	0,0417%	F
HOLDING HAPPY LIFE SRL	11939840010	38.432.210	83,4367%	F
HSBC EE EURO PME		2.689	0,0058%	F
HSBC EURO PME		19.903	0,0432%	F
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS		13.100	0,0284%	F
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		102.925	0,2235%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		50.079	0,1087%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		305	0,0007%	F

Carla

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL		8.003	0,0174%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL		44.340	0,0963%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL		8.326	0,0181%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL		20.316	0,0441%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL		12.399	0,0269%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL		2.239	0,0049%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL		631	0,0014%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		297	0,0006%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		31.022	0,0673%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		7.620	0,0165%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		48.593	0,1055%	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		362	0,0008%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.050	0,0023%	F
ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF		10.921	0,0237%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		15.121	0,0328%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.675	0,0036%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		556	0,0012%	F
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC		77.482	0,1682%	F
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		57.919	0,1257%	F
JPMORGAN FUNDS		50.864	0,1104%	F
KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES		2.728	0,0059%	F
LACERA MASTER OPEB TRUST		277	0,0006%	F
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		63.242	0,1373%	F
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC		12.285	0,0267%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP EQUITY (CANADA) FUND		18.703	0,0406%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		20.968	0,0455%	F
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		3.450	0,0075%	F
LEADERSEL P.M.I		18.468	0,0401%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		1.504	0,0033%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		6.175	0,0134%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		6	0,0000%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		808	0,0018%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		35.915	0,0780%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		1.367	0,0030%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		557	0,0012%	F
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		31.306	0,0680%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.925	0,0042%	F
MERCER QIF FUND PLC		2.674	0,0058%	F
MGI FUNDS PLC		3.734	0,0081%	F
MH EDRAM EURO SMIDCAP		116.500	0,2529%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		18.274	0,0397%	F
Myria+River 31 Global Opportunities		4.750	0,0103%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		1.178	0,0026%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		1.115	0,0024%	F
NN PARAPLUFONDS 1 N V		36.385	0,0790%	F
NORGES BANK		27.747	0,0602%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		525	0,0011%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.445	0,0227%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		4.010	0,0087%	F
OCEAN SRL	04070570041	1.940.000	4,2118%	F
ODDO BHF Active Small Cap		123.045	0,2671%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
OFI INVEST ISR GRANDES MARQUES		70.462	0,1530%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		22.070	0,0479%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		393	0,0009%	F
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE INCUBATOR		470	0,0010%	F
PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.754	0,0125%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1.016	0,0022%	F
PK CSG World Equity UBS Fund Management Switzerland AG		217	0,0005%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY		2.540	0,0055%	F
PRICOS		26.340	0,0572%	F
PRICOS DEFENSIVE		709	0,0015%	F
PRICOS SRI		994	0,0022%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1	0,0000%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1.830	0,0040%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.225	0,0092%	F
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO		10.183	0,0221%	F
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		5.546	0,0120%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		2.927	0,0064%	F
ROBERT BOSCH GMBH		5.489	0,0119%	F
ROCHE BRUNE EURO PME FCP		7.521	0,0163%	F
ROUNDHILL S&P GLOBAL LUXURY ETF		20	0,0000%	F
S&P PLUS INCUBATOR INC.		21	0,0000%	F
SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST		7.533	0,0164%	F
SALVATORE CASTALDO TUCCILLO		4	0,0000%	F
SBC MASTER PENSION TRUST		736	0,0016%	F
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		76.799	0,1667%	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		25.593	0,0556%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		1	0,0000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		227	0,0005%	F
SILLAGE		735	0,0016%	F
SMBC NIKKO BANK LUX S.A.		25.723	0,0558%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		496	0,0011%	F
SPAFID FIDUCIANTE N. 301448	00717010151	26.538	0,0576%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		359	0,0008%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		564	0,0012%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.667	0,0080%	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		210	0,0005%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		38.463	0,0835%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.705	0,0037%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.247	0,0070%	F
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		425	0,0009%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		2.587	0,0056%	F
STICHTING BPL PENSOEN		382	0,0008%	F
STICHTING PENSOENFONDS VOOR HUISARTSEN		359	0,0008%	F
STICHTING SHELL PENSOENFONDS		656	0,0014%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		497	0,0011%	F
STRATHCLYDE PENSION FUND		34.540	0,0750%	F
SYCOMORE SELECTION MIDCAP		22.556	0,0490%	F
SYCOMORE SELECTION PME		53.254	0,1156%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		10.523	0,0228%	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		100.764	0,2188%	F
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND		272.907	0,5925%	F
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES		61.123	0,1327%	F
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND		203.858	0,4426%	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		5.387	0,0117%	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: MTBJ400030757		21.582	0,0469%	F
THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		267	0,0006%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6.891	0,0150%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		2.523	0,0055%	F

Calder



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
THRIFT SAVINGS PLAN		29.901	0,0649%	F
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT		297.278	0,6454%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.090	0,0024%	F
UBS CH Index Fund Eq World ex CH Small NSL UBS Fund Mgmt Switzerland AG		984	0,0021%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		8.033	0,0174%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		63.950	0,1388%	F
Universal-Investment-Gesellschaft mbH		2.927	0,0064%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		542	0,0012%	F
UPS GROUP TRUST		3.633	0,0079%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		593	0,0013%	F
VAN BERKOM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.129	0,0025%	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		113.575	0,2466%	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		751	0,0016%	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		1.303	0,0028%	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		27.219	0,0591%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		2.389	0,0052%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		12.981	0,0282%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		94.346	0,2048%	F
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND		44.066	0,0957%	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		2.208	0,0048%	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		163	0,0004%	F
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		167	0,0004%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		2.600	0,0056%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		8.296	0,0180%	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		191.461	0,4157%	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		8.234	0,0179%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS		3.411	0,0074%	F
VINCENZI TOMMASO	VNCTMS74C21C980N	38.225	0,0830%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		500	0,0011%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.884	0,0106%	F
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		19.236	0,0418%	F
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		10.243	0,0222%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		5.730	0,0124%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.153	0,0025%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		9.300	0,0202%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		16.891	0,0367%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		67	0,0001%	F
CIM LLC		120	0,0003%	A
ZAIN GRIFFITH		800	0,0017%	A

Totale votanti

46.061.529

100%

Legenda

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

*Vimò fu in persone. Ennio, Treinta
realtà diveniva venti-paño*

Roberto M.



Allegato "D" ai numeri 17598/10764

SANLORENZO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
30 settembre 2024

Punto 2 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. "Rappresentante Designato": modifica degli articoli 10 ("Intervento e rappresentanza in assemblea") e 11 ("Intervento e rappresentanza in Assemblea") dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	46.061.529	100%	84,8241%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	46.061.529	100,0000%	84,8241%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	40.883.568	88,7586%	75,2887%
Contrario	5.177.041	11,2394%	9,5337%
Astenuto	920	0,0020%	0,0017%
Totali	46.061.529	100,0000%	84,8241%



SANLORENZO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

30 settembre 2024

Punto 2 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. "Rappresentante Designato"; modifica degli articoli 10 ("Intervento e rappresentanza in assemblea") e 11 ("Intervento e rappresentanza in Assemblea") dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BRUZZESE ATILIO	BRZTTL67S10E873B	1.212	0,0026%	F
CI MORNINGSTAR INTERNATIONAL MOMENTUM INDEX ETF		136	0,0003%	F
CI WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVI GROWTH		599	0,0013%	F
DEMARIA CARLA	DMRCRL59E53L727I	356.056	0,7730%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		60.841	0,1321%	F
HOLDING HAPPY LIFE SRL	11939840010	38.432.210	83,4367%	F
NORGES BANK		27.747	0,0602%	F
OCEAN SRL	04070570041	1.940.000	4,2118%	F
SALVATORE CASTALDO TUCCILLO		4	0,0000%	F
SPAFID FIDUCIANTE N. 301448	00717010151	26.538	0,0576%	F
VINCENZI TOMMASO	VNCTMS74C21C980N	38.225	0,0830%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		10.459	0,0227%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.680	0,0036%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		11.769	0,0256%	C
ADARA		14.000	0,0304%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.826	0,0040%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		4.071	0,0088%	C
ALLIANZ SPORT ET BIENETRE		9.023	0,0196%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		454	0,0010%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		677	0,0015%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.938	0,0064%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		108	0,0002%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0008%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		136	0,0003%	C
AMPLEGEST		1.000	0,0022%	C
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		29.595	0,0643%	C
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		72.700	0,1578%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		534	0,0012%	C
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		3.379	0,0073%	C
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB		788	0,0017%	C
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -		94.863	0,2059%	C
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPAR MIO ITALIA		39.573	0,0859%	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		326.000	0,7077%	C
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		29.600	0,0643%	C
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP		275	0,0006%	C
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		6.302	0,0137%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		242	0,0005%	C
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		29.000	0,0630%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive UBS Fund Management Switzerland AG		1.664	0,0036%	C
AXA WORLD FUNDS SICAV		7.000	0,0152%	C
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		821	0,0018%	C
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		56.644	0,1230%	C
BELFIUS PORTFOLIO B		13.455	0,0292%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		100	0,0002%	C
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		100	0,0002%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		70.865	0,1538%	C
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB		2.410	0,0052%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1	0,0000%	C
Brocken-UI-Fonds		112.132	0,2434%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		11.124	0,0242%	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND		657	0,0014%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.450	0,0183%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		763	0,0017%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		9.954	0,0216%	C
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST		280	0,0006%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		23.110	0,0502%	C
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		151.901	0,3298%	C
CPR Europe ESG Poche COR		7.752	0,0168%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		5.644	0,0123%	C
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		2.273	0,0049%	C
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C		1.071	0,0023%	C
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND		52.103	0,1131%	C
DANSKE INVEST SICAV		66.231	0,1438%	C
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		2.146	0,0047%	C
DE SHAW US BROAD MARKET CORE ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND II L.L.C.		366	0,0008%	C
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		12.778	0,0277%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		154	0,0003%	C
DNCA ACTIONS EURO PME		226.735	0,4922%	C
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO		148.700	0,3228%	C
Edr SICAV - European Smaller Companies		37.211	0,0808%	C
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY		8.204	0,0178%	C
EUROPE INVESTMENT FUND		32.573	0,0707%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		396	0,0009%	C
FEDERATED HERMES INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND		15.848	0,0344%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		8.687	0,0189%	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		3.944	0,0086%	C
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		6.959	0,0151%	C
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF		23	0,0000%	C
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF		55	0,0001%	C
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		285	0,0006%	C
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		22.822	0,0495%	C
FORSTA AP - FONDEN		9.192	0,0200%	C
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		44.751	0,0972%	C
GRANDES MARQUES ISR M		19.186	0,0417%	C
HSBC EE EURO PME		2.689	0,0058%	C
HSBC EURO PME		19.903	0,0432%	C
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS		13.100	0,0284%	C
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		102.925	0,2235%	C

Handwritten signature

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		50.079	0,1087%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		305	0,0007%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL		8.003	0,0174%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL		44.340	0,0963%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL		8.326	0,0181%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL		20.316	0,0441%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL		12.399	0,0269%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL		2.239	0,0049%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL		631	0,0014%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		297	0,0006%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		31.022	0,0673%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		7.620	0,0165%	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		48.593	0,1055%	C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		362	0,0008%	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.050	0,0023%	C
ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF		10.921	0,0237%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		15.121	0,0328%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.675	0,0036%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		556	0,0012%	C
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC		77.482	0,1682%	C
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		57.919	0,1257%	C
JPMORGAN FUNDS		50.864	0,1104%	C
KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES		2.728	0,0059%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		277	0,0006%	C
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		63.242	0,1373%	C
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC		12.285	0,0267%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP EQUITY (CANADA) FUND		18.703	0,0406%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		20.968	0,0455%	C
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		3.450	0,0075%	C
LEADERSEL P.M.I		18.468	0,0401%	C
LEGAL & GENERAL ICAV.		1.504	0,0033%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		6.175	0,0134%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		6	0,0000%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		808	0,0018%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		35.915	0,0780%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		1.367	0,0030%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		557	0,0012%	C
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		31.306	0,0680%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.925	0,0042%	C
MERCER QIF FUND PLC		2.674	0,0058%	C
MGI FUNDS PLC		3.734	0,0081%	C
MH EDRAM EURO SMIDCAP		116.500	0,2529%	C
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		18.274	0,0397%	C
Myria+River 31 Global Opportunities		4.750	0,0103%	C
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		1.178	0,0026%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		1.115	0,0024%	C
NN PARAPLUFONDS 1 N V		36.385	0,0790%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		525	0,0011%	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.445	0,0227%	C
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		4.010	0,0087%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ODDO BHF Active Small Cap		123.045	0,2671%	C
OFI INVEST ISR GRANDES MARQUES		70.462	0,1530%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		22.070	0,0479%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		393	0,0009%	C
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE INCUBATOR		470	0,0010%	C
PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.754	0,0125%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1.016	0,0022%	C
PK CSG World Equity UBS Fund Management Switzerland AG		217	0,0005%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		2.540	0,0055%	C
PRICOS		26.340	0,0572%	C
PRICOS DEFENSIVE		709	0,0015%	C
PRICOS SRI		994	0,0022%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1	0,0000%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1.830	0,0040%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.225	0,0092%	C
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO		10.183	0,0221%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		5.546	0,0120%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		2.927	0,0064%	C
ROBERT BOSCH GMBH		5.489	0,0119%	C
ROCHE BRUNE EURO PME FCP		7.521	0,0163%	C
ROUNDHILL S&P GLOBAL LUXURY ETF		20	0,0000%	C
S&P PLUS INCUBATOR INC.		21	0,0000%	C
SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		7.533	0,0164%	C
SBC MASTER PENSION TRUST		736	0,0016%	C
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		76.799	0,1667%	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		25.593	0,0556%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		1	0,0000%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		227	0,0005%	C
SILLAGE		735	0,0016%	C
SMBC NIKKO BANK LUX S.A.		25.723	0,0558%	C
SOCIAL PROTECTION FUND		496	0,0011%	C
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		359	0,0008%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		564	0,0012%	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.667	0,0080%	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		210	0,0005%	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		38.463	0,0835%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.705	0,0037%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.247	0,0070%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		425	0,0009%	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		2.587	0,0056%	C
STICHTING BPL PENSIOEN		382	0,0008%	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		359	0,0008%	C
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		656	0,0014%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		497	0,0011%	C
STRATHCLYDE PENSION FUND		34.540	0,0750%	C
SYCOMORE SELECTION MIDCAP		22.556	0,0490%	C
SYCOMORE SELECTION PME		53.254	0,1156%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		10.523	0,0228%	C
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		100.764	0,2188%	C
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND		272.907	0,5925%	C
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES		61.123	0,1327%	C
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND		203.858	0,4426%	C
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		5.387	0,0117%	C
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: MTBJ400030757		21.582	0,0469%	C
THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		267	0,0006%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6.891	0,0150%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		2.523	0,0055%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		29.901	0,0649%	C

Handwritten signature



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT		297.278	0,6454%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.090	0,0024%	C
UBS CH Index Fund Eq World ex CH Small NSL UBS Fund Mgmt Switzerland AG		984	0,0021%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		8.033	0,0174%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		63.950	0,1388%	C
Universal-Investment-Gesellschaft mbH		2.927	0,0064%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		542	0,0012%	C
UPS GROUP TRUST		3.633	0,0079%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		593	0,0013%	C
VAN BERKOM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.129	0,0025%	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		113.575	0,2466%	C
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		751	0,0016%	C
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		1.303	0,0028%	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		27.219	0,0591%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		2.389	0,0052%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		12.981	0,0282%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		94.346	0,2048%	C
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND		44.066	0,0957%	C
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		2.208	0,0048%	C
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		163	0,0004%	C
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		167	0,0004%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		2.600	0,0056%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		8.296	0,0180%	C
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		191.461	0,4157%	C
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		8.234	0,0179%	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS		3.411	0,0074%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		500	0,0011%	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.884	0,0106%	C
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		19.236	0,0418%	C
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		10.243	0,0222%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		5.730	0,0124%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.153	0,0025%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		9.300	0,0202%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		16.891	0,0367%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		67	0,0001%	C
CIM LLC		120	0,0003%	A
ZAIN GRIFFITH		800	0,0017%	A

Totale votanti

46.061.529

100%

Legenda

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

*vi no fu iustiore .Tarius, frenta
setante divenite venti pratis*

Roberto



Accettato "E" ai numeri 17598/10764

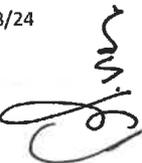
SANLORENZO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
30 settembre 2024

Punto 1 della parte ordinaria

Nomina di un nuovo amministratore a seguito delle dimissioni di un amministratore; determinazione del periodo di durata della carica e dei compensi.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	46.061.529	100%	84,8241%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	46.061.529	100,0000%	84,8241%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	45.185.650	98,0985%	83,2111%
Contrario	875.759	1,9013%	1,6127%
Astenuto	120	0,0003%	0,0002%
Totali	46.061.529	100,0000%	84,8241%



SANLORENZO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

30 settembre 2024

Punto 1 della parte ordinaria

Nomina di un nuovo amministratore a seguito delle dimissioni di un amministratore; determinazione del periodo di durata della carica e dei compensi.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini

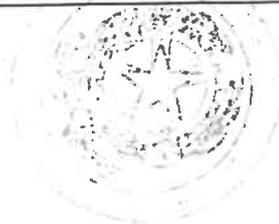
Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		10.459	0,0227%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.680	0,0036%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		11.769	0,0256%	F
ADARA		14.000	0,0304%	F
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.826	0,0040%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.237	0,0049%	F
ALLIANZ SPORT ET BIENETRE		9.023	0,0196%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		454	0,0010%	F
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		677	0,0015%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.938	0,0064%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		108	0,0002%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0008%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		136	0,0003%	F
AMPLEGEST		1.000	0,0022%	F
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		29.595	0,0643%	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		72.700	0,1578%	F
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		534	0,0012%	F
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		3.379	0,0073%	F
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB		788	0,0017%	F
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -		94.863	0,2059%	F
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARE MIO ITALIA		39.573	0,0859%	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		326.000	0,7077%	F
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		29.600	0,0643%	F
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP		275	0,0006%	F
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		6.302	0,0137%	F
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		242	0,0005%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		29.000	0,0630%	F
AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive UBS Fund Management Switzerland AG		1.664	0,0036%	F
AXA WORLD FUNDS SICAV		7.000	0,0152%	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		821	0,0018%	F
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		56.644	0,1230%	F
BELFIUS PORTFOLIO B		13.455	0,0292%	F
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		100	0,0002%	F
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		100	0,0002%	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		70.865	0,1538%	F
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)		2.410	0,0052%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1	0,0000%	F
Brocken-UI-Fonds		112.132	0,2434%	F
BRUZZESE ATILIO	BRZTTL67S10E873B	1.212	0,0026%	F
CI MORNINGSTAR INTERNATIONAL MOMENTUM INDEX ETF		136	0,0003%	F
CI WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVI GROWTH		599	0,0013%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.450	0,0183%	F
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST		280	0,0006%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		23.110	0,0502%	F
CPR Europe ESG Poche COR		7.752	0,0168%	F
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		5.644	0,0123%	F
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		2.273	0,0049%	F
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C		1.071	0,0023%	F
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND		52.103	0,1131%	F
DANSKE INVEST SICAV		66.231	0,1438%	F
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		2.146	0,0047%	F
DE SHAW US BROAD MARKET CORE ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND II L.L.C.		366	0,0008%	F
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		12.778	0,0277%	F
DEMARIA CARLA	DMRCRL59E53L727I	356.056	0,7730%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		154	0,0003%	F
DNCA ACTIONS EURO PME		226.735	0,4922%	F
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO		148.700	0,3228%	F
EdR SICAV - European Smaller Companies		37.211	0,0808%	F
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY		8.204	0,0178%	F
EUROPE INVESTMENT FUND		32.573	0,0707%	F
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		396	0,0009%	F
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		8.687	0,0189%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		3.944	0,0086%	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		6.959	0,0151%	F
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF		23	0,0000%	F
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF		55	0,0001%	F
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		285	0,0006%	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		22.822	0,0495%	F
FORSTA AP - FONDEN		9.192	0,0200%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		60.841	0,1321%	F
GRANDES MARQUES ISR M		19.186	0,0417%	F
HOLDING HAPPY LIFE SRL	11939840010	38.432.210	83,4367%	F
HSBC EE EURO PME		2.689	0,0058%	F
HSBC EURO PME		19.903	0,0432%	F
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS		13.100	0,0284%	F
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		102.925	0,2235%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		50.079	0,1087%	F
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		305	0,0007%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL		8.003	0,0174%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL		44.340	0,0963%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL		8.326	0,0181%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL		20.316	0,0441%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL		12.399	0,0269%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL		2.239	0,0049%	F

Handwritten signature

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL		631	0,0014%	F
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		297	0,0006%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		31.022	0,0673%	F
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		7.620	0,0165%	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		48.593	0,1055%	F
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		362	0,0008%	F
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.050	0,0023%	F
ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF		10.921	0,0237%	F
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		15.121	0,0328%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.675	0,0036%	F
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		556	0,0012%	F
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC		77.482	0,1682%	F
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		57.919	0,1257%	F
JPMORGAN FUNDS		50.864	0,1104%	F
KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES		2.728	0,0059%	F
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		63.242	0,1373%	F
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC		12.285	0,0267%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP EQUITY (CANADA) FUND		18.703	0,0406%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		20.968	0,0455%	F
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		3.450	0,0075%	F
LEADERSEL P.M.I		18.468	0,0401%	F
LEGAL & GENERAL ICAV.		1.504	0,0033%	F
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		6.175	0,0134%	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		6	0,0000%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		808	0,0018%	F
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		35.915	0,0780%	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		1.367	0,0030%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		557	0,0012%	F
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.925	0,0042%	F
MERCER QIF FUND PLC		2.674	0,0058%	F
MGI FUNDS PLC		3.734	0,0081%	F
MH EDAM EURO SMIDCAP		116.500	0,2529%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		18.274	0,0397%	F
Myria+River 31 Global Opportunities		4.750	0,0103%	F
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		1.178	0,0026%	F
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		1.115	0,0024%	F
NN PARAPLUFONDS 1 N V		36.385	0,0790%	F
NORGES BANK		27.747	0,0602%	F
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		525	0,0011%	F
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.445	0,0227%	F
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		4.010	0,0087%	F
OCEAN SRL	04070570041	1.940.000	4,2118%	F
ODDO BHF Active Small Cap		123.045	0,2671%	F
OFI INVEST ISR GRANDES MARQUES		70.462	0,1530%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		22.070	0,0479%	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		393	0,0009%	F
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE INCUBATOR		470	0,0010%	F
PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.754	0,0125%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1.016	0,0022%	F
PK CSG World Equity UBS Fund Management Switzerland AG		217	0,0005%	F
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY		2.540	0,0055%	F
PRICOS		26.340	0,0572%	F
PRICOS DEFENSIVE		709	0,0015%	F
PRICOS SRI		994	0,0022%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1	0,0000%	F

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1.830	0,0040%	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.225	0,0092%	F
ROBERT BOSCH GMBH		5.489	0,0119%	F
ROCHE BRUNE EURO PME FCP		7.521	0,0163%	F
ROUNDHILL S&P GLOBAL LUXURY ETF		20	0,0000%	F
S&P PLUS INCUBATOR INC.		21	0,0000%	F
SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST		7.533	0,0164%	F
SALVATORE CASTALDO TUCCILLO		4	0,0000%	F
SBC MASTER PENSION TRUST		736	0,0016%	F
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		76.799	0,1667%	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		25.593	0,0556%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		1	0,0000%	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		227	0,0005%	F
SILLAGE		735	0,0016%	F
SMBC NIKKO BANK LUX S.A.		25.723	0,0558%	F
SOCIAL PROTECTION FUND		496	0,0011%	F
SPAFID FIDUCIANTE N. 301448	00717010151	26.538	0,0576%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		359	0,0008%	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.705	0,0037%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.247	0,0070%	F
STICHTING BPL PENSIOEN		382	0,0008%	F
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		359	0,0008%	F
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		656	0,0014%	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		497	0,0011%	F
STRATHCLYDE PENSION FUND		34.540	0,0750%	F
SYCOMORE SELECTION MIDCAP		22.556	0,0490%	F
SYCOMORE SELECTION PME		53.254	0,1156%	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		10.523	0,0228%	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		100.764	0,2188%	F
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		5.387	0,0117%	F
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: MTBJ400030757		21.582	0,0469%	F
THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		267	0,0006%	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6.891	0,0150%	F
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		2.523	0,0055%	F
THRIFT SAVINGS PLAN		29.901	0,0649%	F
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT		297.278	0,6454%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.090	0,0024%	F
UBS CH Index Fund Eq World ex CH Small NSL UBS Fund Mgmt Switzerland AG		984	0,0021%	F
UBS LUX FUND SOLUTIONS		8.033	0,0174%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		63.950	0,1388%	F
Universal-Investment-Gesellschaft mbH		2.927	0,0064%	F
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		542	0,0012%	F
UPS GROUP TRUST		3.633	0,0079%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		593	0,0013%	F
VAN BERKOM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.129	0,0025%	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		113.575	0,2466%	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		751	0,0016%	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		1.303	0,0028%	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		27.219	0,0591%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		2.389	0,0052%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		12.981	0,0282%	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		94.346	0,2048%	F
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND		44.066	0,0957%	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		2.208	0,0048%	F



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		163	0,0004%	F
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		167	0,0004%	F
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		2.600	0,0056%	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		8.296	0,0180%	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		191.461	0,4157%	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		8.234	0,0179%	F
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS		3.411	0,0074%	F
VINCENZI TOMMASO	VNCTMS74C21C980N	38.225	0,0830%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		500	0,0011%	F
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		19.236	0,0418%	F
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		10.243	0,0222%	F
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		5.730	0,0124%	F
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.153	0,0025%	F
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		9.300	0,0202%	F
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		16.891	0,0367%	F
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		67	0,0001%	F
ZAIN GRIFFITH		800	0,0017%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.834	0,0040%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		11.124	0,0242%	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND		657	0,0014%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		763	0,0017%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		9.954	0,0216%	C
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		151.901	0,3298%	C
FEDERATED HERMES INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND		15.848	0,0344%	C
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		44.751	0,0972%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		277	0,0006%	C
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		31.306	0,0680%	C
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO		10.183	0,0221%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		5.546	0,0120%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		2.927	0,0064%	C
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		564	0,0012%	C
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.667	0,0080%	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		210	0,0005%	C
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		38.463	0,0835%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		425	0,0009%	C
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		2.587	0,0056%	C
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND		272.907	0,5925%	C
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES		61.123	0,1327%	C
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND		203.858	0,4426%	C
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.884	0,0106%	C
CIM LLC		120	0,0003%	A

Totale votanti

46.061.529

100%

Legenda

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

*Vi ho inserite. Grazie, Treinta
settembe due milaventi, quatro*

Roberto



Allegato "F" ai numeri 175P8/10764

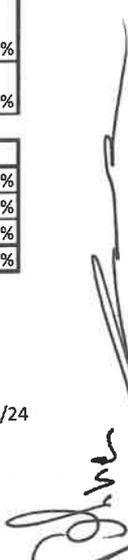
SANLORENZO S.p.A.
Assemblea ordinaria e straordinaria
30 settembre 2024

Punto 2 della parte ordinaria

Deliberazioni ai sensi dell'articolo 114-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e s.s.m. relative all'istituzione di un piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato "Piano Controllate Estere Commerciali". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% dei diritti di voto
Quorum costitutivo assemblea	46.061.529	100%	84,8241%
Voti per i quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	46.061.529	100,0000%	84,8241%
Voti per i quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%

	n. voti	% partecipanti al voto	% dei diritti di voto
Favorevole	40.860.380	88,7083%	75,2460%
Contrario	5.201.029	11,2915%	9,5779%
Astenuto	120	0,0003%	0,0002%
Totali	46.061.529	100,0000%	84,8241%



SANLORENZO S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria

30 settembre 2024

Punto 2 della parte ordinaria

Deliberazioni ai sensi dell'articolo 114-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e s.s.m. relative all'istituzione di un piano di compensi basato su strumenti finanziari denominato "Piano Controllate Estere Commerciali". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini

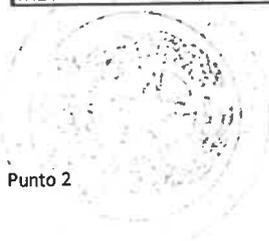
Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		1.834	0,0040%	F
BRUZZESE ATTILIO	BRZTTL67S10E873B	1.212	0,0026%	F
CI MORNINGSTAR INTERNATIONAL MOMENTUM INDEX ETF		136	0,0003%	F
CI WISDOMTREE INTERNATIONAL QUALITY DIVI GROWTH		599	0,0013%	F
DEMARIA CARLA	DMRCRL59E53L727I	356.056	0,7730%	F
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S		3.944	0,0086%	F
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		6.959	0,0151%	F
HOLDING HAPPY LIFE SRL	11939840010	38.432.210	83,4367%	F
OCEAN SRL	04070570041	1.940.000	4,2118%	F
SALVATORE CASTALDO TUCCILLO		4	0,0000%	F
SPAFID FIDUCIANTE N. 301448	00717010151	26.538	0,0576%	F
SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.		359	0,0008%	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		564	0,0012%	F
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.667	0,0080%	F
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		210	0,0005%	F
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		38.463	0,0835%	F
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		2.587	0,0056%	F
VAN BERKOM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.129	0,0025%	F
VINCENZI TOMMASO	VNCTMS74C21C980N	38.225	0,0830%	F
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		4.884	0,0106%	F
ZAIN GRIFFITH		800	0,0017%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		10.459	0,0227%	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.680	0,0036%	C
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND		11.769	0,0256%	C
ADARA		14.000	0,0304%	C
ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		1.826	0,0040%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.237	0,0049%	C
ALLIANZ SPORT ET BIENETRE		9.023	0,0196%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		454	0,0010%	C
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		677	0,0015%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		2.938	0,0064%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		108	0,0002%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF		372	0,0008%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		136	0,0003%	C
AMPLEGEST		1.000	0,0022%	C
AMPLEGEST MIDCAPS FCP		29.595	0,0643%	C
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		72.700	0,1578%	C
AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		534	0,0012%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB		3.379	0,0073%	C
Amundi MSCI Europe Small Cap ESG Climate Net Zero Ambition CTB		788	0,0017%	C
AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME -		94.863	0,2059%	C
AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARI MIO ITALIA		39.573	0,0859%	C
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		326.000	0,7077%	C
AMUNDI VALORE ITALIA PIR		29.600	0,0643%	C
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP		275	0,0006%	C
AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY MASTER ACCOUNT L.P. PORTFOLIO MARGIN ACCT		6.302	0,0137%	C
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		242	0,0005%	C
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		29.000	0,0630%	C
AXA Vorsorge Fonds II Equities Global Markets Small Cap Passive UBS Fund Management Switzerland AG		1.664	0,0036%	C
AXA WORLD FUNDS SICAV		7.000	0,0152%	C
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		821	0,0018%	C
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		56.644	0,1230%	C
BELFIUS PORTFOLIO B		13.455	0,0292%	C
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND		100	0,0002%	C
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		100	0,0002%	C
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		70.865	0,1538%	C
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB		2.410	0,0052%	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		1	0,0000%	C
Brocken-UI-Fonds		112.132	0,2434%	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		11.124	0,0242%	C
CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND		657	0,0014%	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		8.450	0,0183%	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.		763	0,0017%	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		9.954	0,0216%	C
CONSTELLATION PENSION MASTER TRUST		280	0,0006%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		23.110	0,0502%	C
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		151.901	0,3298%	C
CPR Europe ESG Poche COR		7.752	0,0168%	C
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		5.644	0,0123%	C
D. E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS L.L.C.		2.273	0,0049%	C
D.E. SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA PLUS PORTFOLIOS II L.L.C		1.071	0,0023%	C
DANSKE INVEST EUROPE SMALL CAP FUND		52.103	0,1131%	C
DANSKE INVEST SICAV		66.231	0,1438%	C
DE SHAW ALL COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		2.146	0,0047%	C
DE SHAW US BROAD MARKET CORE ALPHA EXTENSION CUSTOM FUND II L.L.C.		366	0,0008%	C
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		12.778	0,0277%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		154	0,0003%	C
DNCA ACTIONS EURO PME		226.735	0,4922%	C
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO		148.700	0,3228%	C
EdR SICAV - European Smaller Companies		37.211	0,0808%	C
ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY		8.204	0,0178%	C
EUROPE INVESTMENT FUND		32.573	0,0707%	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		396	0,0009%	C
FEDERATED HERMES INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND		15.848	0,0344%	C
FIDELITY COMMON CONTRACTUAL FUND II - FIDELITY EUROPE EX-UK EQUITY FUND (ACADIAN)		8.687	0,0189%	C
FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES UCITS ETF		23	0,0000%	C
FIRST TRUST IPOX EUROPE EQUITY OPPORTUNITIES ETF		55	0,0001%	C
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		285	0,0006%	C

Edner

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		22.822	0,0495%	C
FORSTA AP - FONDEN		9.192	0,0200%	C
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS		44.751	0,0972%	C
GOVERNMENT OF NORWAY		60.841	0,1321%	C
GRANDES MARQUES ISR M		19.186	0,0417%	C
HSBC EE EURO PME		2.689	0,0058%	C
HSBC EURO PME		19.903	0,0432%	C
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS		13.100	0,0284%	C
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND		102.925	0,2235%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		50.079	0,1087%	C
INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		305	0,0007%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP - AKKUMULERENDE KL		8.003	0,0174%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST EUROPA SMALL CAP KL		44.340	0,0963%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT FLEXINVEST AKTIER KL		8.326	0,0181%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION - AKKUMULERENDE KL		20.316	0,0441%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL EQUITY SOLUTION KL		12.399	0,0269%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT GLOBAL RESTRICTED KL		2.239	0,0049%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL		631	0,0014%	C
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		297	0,0006%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		31.022	0,0673%	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		7.620	0,0165%	C
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		48.593	0,1055%	C
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		362	0,0008%	C
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.050	0,0023%	C
ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF		10.921	0,0237%	C
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		15.121	0,0328%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		1.675	0,0036%	C
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.		556	0,0012%	C
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC		77.482	0,1682%	C
JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND		57.919	0,1257%	C
JPMORGAN FUNDS		50.864	0,1104%	C
KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINISTRIES		2.728	0,0059%	C
LACERA MASTER OPEB TRUST		277	0,0006%	C
LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		63.242	0,1373%	C
LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC		12.285	0,0267%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP EQUITY (CANADA) FUND		18.703	0,0406%	C
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		20.968	0,0455%	C
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		3.450	0,0075%	C
LEADERSEL P.M.I		18.468	0,0401%	C
LEGAL & GENERAL ICAV.		1.504	0,0033%	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		6.175	0,0134%	C
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		6	0,0000%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		808	0,0018%	C
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		35.915	0,0780%	C
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLE		1.367	0,0030%	C
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		557	0,0012%	C
MEDIOLANUM BEST BRANDS - EUROPEAN SMALL CAP EQUITY		31.306	0,0680%	C
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.925	0,0042%	C
MERCER QIF FUND PLC		2.674	0,0058%	C
MGI FUNDS PLC		3.734	0,0081%	C
MH EDAM EURO SMIDCAP		116.500	0,2529%	C

Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		18.274	0,0397%	C
Myria+River 31 Global Opportunities		4.750	0,0103%	C
NATWEST ST JAMES'S PLACE GLOBALSMALLER COMPANIES UNIT TRUST		1.178	0,0026%	C
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		1.115	0,0024%	C
NN PARAPLUFONDS 1 N V		36.385	0,0790%	C
NORGES BANK		27.747	0,0602%	C
NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		525	0,0011%	C
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.445	0,0227%	C
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		4.010	0,0087%	C
ODDO BHF Active Small Cap		123.045	0,2671%	C
OFI INVEST ISR GRANDES MARQUES		70.462	0,1530%	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		22.070	0,0479%	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		393	0,0009%	C
PANAGORA DIVERSIFIED ARBITRAGE INCUBATOR		470	0,0010%	C
PEMBROKE INTERNATIONAL GROWTH FUND		5.754	0,0125%	C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1.016	0,0022%	C
PK CSG World Equity UBS Fund Management Switzerland AG		217	0,0005%	C
POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY		2.540	0,0055%	C
PRICOS		26.340	0,0572%	C
PRICOS DEFENSIVE		709	0,0015%	C
PRICOS SRI		994	0,0022%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1	0,0000%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI		1.830	0,0040%	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.225	0,0092%	C
PUBLIC SCHOOL TEACHERS PENSION AND RETIREMENT FUND OF CHICAGO		10.183	0,0221%	C
QUONIAM FUNDS SELECTION SICAV - EUROPEAN EQUITIES		5.546	0,0120%	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		2.927	0,0064%	C
ROBERT BOSCH GMBH		5.489	0,0119%	C
ROCHE BRUNE EURO PME FCP		7.521	0,0163%	C
ROUNDHILL S&P GLOBAL LUXURY ETF		20	0,0000%	C
S&P PLUS INCUBATOR INC.		21	0,0000%	C
SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST		7.533	0,0164%	C
SBC MASTER PENSION TRUST		736	0,0016%	C
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		76.799	0,1667%	C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		25.593	0,0556%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND		1	0,0000%	C
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND		227	0,0005%	C
SILLAGE		735	0,0016%	C
SMBC NIKKO BANK LUX S.A.		25.723	0,0558%	C
SOCIAL PROTECTION FUND		496	0,0011%	C
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		1.705	0,0037%	C
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.247	0,0070%	C
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		425	0,0009%	C
STICHTING BPL PENSIOEN		382	0,0008%	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		359	0,0008%	C
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		656	0,0014%	C
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		497	0,0011%	C
STRATHCLYDE PENSION FUND		34.540	0,0750%	C
SYCOMORE SELECTION MIDCAP		22.556	0,0490%	C
SYCOMORE SELECTION PME		53.254	0,1156%	C
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		10.523	0,0228%	C
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK		100.764	0,2188%	C
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND		272.907	0,5925%	C
TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES		61.123	0,1327%	C
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND		203.858	0,4426%	C
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		5.387	0,0117%	C
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD. RE: MTBJ400030757		21.582	0,0469%	C



Anagrafica	CF/PI	Voti	% su votanti	Voto
THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		267	0,0006%	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6.891	0,0150%	C
THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		2.523	0,0055%	C
THRIFT SAVINGS PLAN		29.901	0,0649%	C
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT		297.278	0,6454%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		1.090	0,0024%	C
UBS CH Index Fund Eq World ex CH Small NSL UBS Fund Mgmt Switzerland AG		984	0,0021%	C
UBS LUX FUND SOLUTIONS		8.033	0,0174%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		63.950	0,1388%	C
Universal-Investment-Gesellschaft mbH		2.927	0,0064%	C
UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		542	0,0012%	C
UPS GROUP TRUST		3.633	0,0079%	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		593	0,0013%	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		113.575	0,2466%	C
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		751	0,0016%	C
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		1.303	0,0028%	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		27.219	0,0591%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		2.389	0,0052%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		12.981	0,0282%	C
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		94.346	0,2048%	C
VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND		44.066	0,0957%	C
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		2.208	0,0048%	C
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		163	0,0004%	C
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		167	0,0004%	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		2.600	0,0056%	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		8.296	0,0180%	C
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		191.461	0,4157%	C
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		8.234	0,0179%	C
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS		3.411	0,0074%	C
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		500	0,0011%	C
WILLIAM BLAIR COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		19.236	0,0418%	C
WILLIAM BLAIR INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND		10.243	0,0222%	C
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY FUND		5.730	0,0124%	C
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND		1.153	0,0025%	C
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		9.300	0,0202%	C
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		16.891	0,0367%	C
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		67	0,0001%	C
CIM LLC		120	0,0003%	A

Totale votanti

46.061.529

100%

Legenda

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

*Viño fu infukade. Tarkuo, breuta
setenche dnuvi laventi pratio*

Roberto V. S.



Attestato "G" ai numeri 17598/10764

SANLORENZO

STATUTO

Sanlorenzo S.p.A.

A handwritten signature in black ink, located on the right side of the page. The signature is stylized and appears to be a name, possibly "G. M.", written vertically.

Aggiornato al 30 settembre 2024

INDICE

TITOLO I

DENOMINAZIONE – SEDE – OGGETTO – DURATA

Articolo 1 – Denominazione sociale.....	2
Articolo 2 – Sede	2
Articolo 3 – Oggetto	2
Articolo 4 – Durata	2

TITOLO II

CAPITALE SOCIALE – AZIONI – VOTO MAGGIORATO – STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI – OBBLIGAZIONI – RECESSO

Articolo 5 – Capitale sociale.....	3
Articolo 6 – Azioni e voto maggiorato	3
Articolo 7 – Strumenti finanziari partecipativi e obbligazioni	6
Articolo 8 – Recesso	6

TITOLO III

ASSEMBLEA

Articolo 9 – Convocazione dell'assemblea	6
Articolo 10 – Intervento e rappresentanza in assemblea	7
Articolo 11 – Svolgimento dell'assemblea.....	7

TITOLO IV

AMMINISTRAZIONE

Articolo 12 – Consiglio di amministrazione.....	8
Articolo 13 – Nomina e sostituzione degli amministratori	8
Articolo 14 – Presidente del consiglio di amministrazione, vicepresidenti, segretario, deleghe di gestione, direttore generale, comitati	10
Articolo 15 – Poteri del consiglio di amministrazione	11
Articolo 16 – Compensi degli amministratori	11
Articolo 17 – Svolgimento delle riunioni del consiglio di amministrazione	11
Articolo 18 – Rappresentanza della società	12
Articolo 19 – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari	13

TITOLO V

COLLEGIO SINDACALE – REVISIONE LEGALE DEI CONTI – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Articolo 20 – Collegio sindacale	13
Articolo 21 – Nomina e sostituzione dei sindaci	13
Articolo 22 – Revisione legale dei conti.....	15
Articolo 23 – Operazioni con parti correlate	16

TITOLO VI

BILANCIO E UTILI

Articolo 24 – Esercizio sociale	16
Articolo 25 – Utili e acconti sui dividendi.....	16

TITOLO VII

LIQUIDAZIONE E DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 26 – Liquidazione	16
Articolo 27 – Disposizione generale.....	16

TITOLO I

DENOMINAZIONE – SEDE – OGGETTO – DURATA

Articolo 1 – Denominazione sociale

- 1.1 È costituita una società per azioni con la denominazione sociale “Sanlorenzo S.p.A.”, siglabile “SL S.p.A.”, con o senza punteggiatura.

Articolo 2 – Sede

- 2.1 La società ha sede nel Comune di Ameglia (SP).
- 2.2 Il consiglio di amministrazione può istituire, modificare e sopprimere sedi secondarie, succursali, unità locali operative, filiali, uffici, depositi, agenzie e uffici di rappresentanza di ogni genere, sia in Italia, sia all'estero.

Articolo 3 – Oggetto

- 3.1 La società ha per oggetto la progettazione, la costruzione, la produzione e la commercializzazione di natanti, barche, imbarcazioni, navi da diporto e unità navali in vetroresina, acciaio, alluminio e qualsiasi altro materiale, nonché la manutenzione e il noleggio di natanti, barche, imbarcazioni, navi da diporto e unità navali. La società potrà inoltre svolgere, anche per conto terzi, le attività di progettazione, costruzione, anche parziale, rifinitura, allestimento e manutenzione di natanti, barche, imbarcazioni, navi da diporto e unità navali. La società potrà altresì svolgere le attività di rappresentanza e di importazione, nonché di prestazione di servizi, nel settore dei natanti, barche, imbarcazioni, navi da diporto e unità navali.
- 3.2 La società ha altresì per oggetto l'attività di formazione e aggiornamento nel settore della progettazione, costruzione, produzione e commercializzazione di natanti, barche, imbarcazioni, navi da diporto e unità navali da diporto, realizzata anche attraverso l'organizzazione e la gestione di corsi, workshop, manifestazioni, eventi e convegni diretti alla formazione, all'aggiornamento e al perfezionamento sia di singoli operatori, sia di gruppi di lavoro, e l'attività di costruzione e/o gestione di approdi turistici ed altre opere marittime di interesse turistico, nonché di costruzione e/o gestione di opere destinate alla ricettività, all'ospitalità ed all'assistenza della navigazione da diporto negli approdi turistici e di tutte quelle installazioni ed infrastrutture che concorrono a completare i servizi degli approdi turistici.
- 3.3 Tutte le attività che formano l'oggetto sociale possono essere svolte sia in Italia sia all'estero.
- 3.4 La società può inoltre compiere tutte le operazioni industriali, commerciali, immobiliari, mobiliari e finanziarie, queste ultime non nei confronti del pubblico e in via non prevalente, che saranno ritenute dal consiglio di amministrazione necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, ivi comprese l'assunzione e la dismissione di partecipazioni ed interessenze in enti e società, anche intervenendo alla loro costituzione; essa può altresì, senza carattere di professionalità e sempre in via non prevalente e non nei confronti del pubblico, concedere finanziamenti e/o prestare garanzie, sia reali sia personali anche a favore di terzi in quanto ritenute dal consiglio di amministrazione strumentali al conseguimento dell'oggetto sociale. Il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge ed in particolare della normativa in tema di attività riservate per legge.

Articolo 4 – Durata

- 4.1 La durata della società è stabilita sino al trentuno dicembre duemilasettanta (31.12.2070) e potrà essere prorogata, una o più volte, con delibera dell'assemblea, senza che la proroga costituisca causa di recesso.

TITOLO II

CAPITALE SOCIALE – AZIONI – VOTO MAGGIORATO – STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI – OBBLIGAZIONI – RECESSO

Articolo 5 – Capitale sociale

- 5.1 Il capitale sociale è di Euro 35.505.795,00 (trentacinquemilionicinquecentocinquemilasettecentonovantacinque/00) ed è diviso in numero 35.505.795 (trentacinquemilionicinquecentocinquemilasettecentonovantacinque) azioni prive dell'indicazione del valore nominale. Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e ss. del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.
- 5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.
- 5.3 Il capitale sociale può essere aumentato, anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni in circolazione e anche con conferimenti diversi dal denaro; il diritto di opzione può essere escluso o limitato in tutti i casi previsti dalla legge, nonché ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, nel rispetto di quanto ivi previsto.
- 5.4 L'assemblea può inoltre delegare agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte – ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2443 del Codice Civile – il capitale sociale a titolo oneroso o gratuito, con o senza il diritto di opzione, anche a norma dell'articolo 2441, quarto comma, seconda parte, e quinto comma del Codice Civile.
- 5.5 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2349, comma 1 del Codice Civile.

Articolo 6 – Azioni e voto maggiorato

- 6.1 Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili e indivisibili.
- 6.2 Il titolare di azioni che attribuiscono il diritto di voto in assemblea senza limitazioni o condizioni (azioni ordinarie), ove ricorrano i presupposti e le condizioni previste dalla legge, dai regolamenti e dal presente statuto, dispone, relativamente alle azioni possedute in via continuativa per almeno ventiquattro mesi e a partire dalla data di cui al successivo articolo 6.3, di due voti per ogni azione.
- 6.3 La maggiorazione del voto si consegue, previa iscrizione nell'apposito elenco speciale (l'"Elenco"):
- (i) a seguito di istanza del titolare che intenda richiedere l'iscrizione nell'Elenco, il quale deve formulare la richiesta, per tutte o anche solo per parte delle azioni possedute, all'intermediario che tiene i conti sui quali sono registrate le azioni ai sensi della normativa vigente (l'"Intermediario") a mezzo di apposito modulo pubblicato sul sito internet della società; l'Intermediario inoltra la richiesta alla società, unitamente alla comunicazione dal medesimo rilasciata in conformità all'articolo 23-*bis*, commi 1 e 2 del Regolamento Congiunto Consob-Banca d'Italia del 22 febbraio 2008 recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato ai sensi dell'art. 81, comma 1 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "Regolamento Congiunto") attestante il possesso azionario e contenente la clausola "fino a revoca", nonché le informazioni di cui all'articolo 21, comma 2, del Regolamento Congiunto, a mezzo di posta elettronica certificata; nel caso di soggetti diversi da persone fisiche, la richiesta formulata all'Intermediario e da quest'ultimo

inoltrata alla società dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi e i dati identificativi dell'eventuale controllante ai sensi dell'articolo 93 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998; la società, previo accertamento dell'esistenza dei presupposti di legge e del presente statuto, provvede all'iscrizione nell'Elenco tempestivamente e comunque nei termini di cui al successivo articolo 6.13, dando riscontro della suddetta iscrizione al titolare;

- (ii) con il decorso di ventiquattro mesi di titolarità ininterrotta dall'iscrizione nell'Elenco (il "Periodo Rilevante") attestata da apposita comunicazione rilasciata dall'Intermediario, su richiesta del titolare in conformità all'articolo 23-bis, comma 3 del Regolamento Congiunto e quindi con il permanere continuativo dell'iscrizione per il Periodo Rilevante;
 - (iii) con effetto dal decorso del Periodo Rilevante senza che siano venuti meno i relativi presupposti.
- 6.4 La società istituisce e tiene, con le forme previste per la tenuta del libro soci, l'Elenco in cui sono iscritti i soci che hanno chiesto la maggiorazione del voto. L'Elenco contiene le informazioni di cui alla disciplina applicabile e al presente statuto. All'Elenco si applicano, in quanto compatibili, le disposizioni relative al libro soci ed ogni altra disposizione in materia, anche per quanto riguarda la pubblicità delle informazioni e il diritto di ispezione dei soci.
- 6.5 Ai fini della partecipazione all'assemblea, la maggiorazione del voto già maturata a seguito del decorso del Periodo Rilevante ha effetto alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (*record date*).
- 6.6 La maggiorazione del voto già maturata ovvero, se non maturata, il periodo di titolarità necessario alla maturazione del voto maggiorato, sono conservati, previa comunicazione dell'Intermediario alla società ai sensi dell'articolo 23-bis, comma 8 del Regolamento Congiunto:
- (i) in caso di successione a causa di morte del titolare delle azioni a voto maggiorato a favore dell'erede e/o del legatario;
 - (ii) in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a voto maggiorato a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione;
 - (iii) in caso di trasferimento delle azioni a voto maggiorato da una società ad altra società che appartenga al medesimo gruppo di società cui appartiene la società cedente;
 - (iv) in caso di trasferimento a titolo gratuito delle azioni a voto maggiorato in forza di una donazione a favore di legittimari del donante, di un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un *trust*, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi legittimari siano beneficiari.
- 6.7 La maggiorazione del voto si estende, previa comunicazione dell'Intermediario alla società ai sensi dell'articolo 23-bis, comma 4 del Regolamento Congiunto, alle azioni ordinarie (le "Nuove Azioni"):
- (i) assegnate in caso di aumento gratuito di capitale ai sensi dell'articolo 2442 del Codice Civile e spettanti al titolare di azioni in relazione alle azioni per le quali la maggiorazione del voto sia già maturata o sia in corso di maturazione per effetto dell'iscrizione nell'Elenco (le "Azioni Originarie"); e
 - (ii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Originarie nell'esercizio del diritto di opzione spettante in relazione a tali azioni in caso di aumento di capitale a pagamento.

La maggiorazione del voto si estende anche alle Nuove Azioni spettanti in cambio delle Azioni Originarie in caso di fusione o scissione, qualora sia così previsto nel progetto di fusione o scissione e nei termini ivi disciplinati.

In tali ipotesi, le Nuove Azioni acquisiscono la maggiorazione del voto:

- (i) qualora la maggiorazione del voto per le Azioni Originarie sia già maturata, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità dell'ulteriore decorso del Periodo Rilevante; oppure

- (ii) qualora la maggiorazione del voto per le Azioni Originarie non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, dal momento del compimento del Periodo Rilevante calcolato a partire dall'iscrizione nell'Elenco delle Azioni Originarie.
- 6.8 Fatto salvo quanto previsto dall'articolo 6.6, la maggiorazione del voto viene meno per le azioni:
- (i) oggetto di cessione a qualsiasi titolo diverso da quello *mortis causa*, ovvero costituite in pegno, oggetto di usufrutto e di altri vincoli che attribuiscono ad un terzo il diritto di voto, non rilevando, ai fini della perdita della maggiorazione del voto, la costituzione di un diritto di pegno che escluda il diritto di voto per il creditore pignoratizio o che preveda che il trasferimento del diritto di voto al creditore pignoratizio sia eventuale e si verifichi al ricorrere di determinate condizioni, salvo l'eventuale effettivo trasferimento del diritto di voto al creditore pignoratizio per effetto del concreto verificarsi delle condizioni previste dall'atto di pegno e della dichiarata volontà di avvalersene da parte del creditore;
- (ii) possedute da società o enti che posseggono partecipazioni in misura superiore alla soglia prevista dell'articolo 120, comma 2 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 in caso di cessione a qualsiasi titolo, gratuito od oneroso, del controllo (intendendosi per tale la fattispecie dell'articolo 2359, primo comma, n. 1 del Codice Civile), diretto od indiretto nelle società ed enti medesimi.
- 6.9 La maggiorazione del voto viene altresì meno in caso di rinuncia del titolare, in tutto o in parte, alla maggiorazione del voto stessa, da effettuarsi tramite una comunicazione di revoca, totale o parziale, dell'iscrizione nell'Elenco effettuata dall'Intermediario su richiesta del titolare ai sensi dell'articolo 23-bis, comma 6 del Regolamento Congiunto; tale comunicazione deve pervenire alla società entro il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui il titolare si sia avvalso della facoltà di rinuncia e comunque entro il giorno di mercato aperto antecedente alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (*record date*). La rinuncia in ogni caso è irrevocabile e la maggiorazione del voto può essere nuovamente acquisita con una nuova iscrizione nell'Elenco e un nuovo decorso integrale del Periodo Rilevante.
- 6.10 Il socio iscritto nell'Elenco acconsente che l'Intermediario segnali, ed egli stesso è tenuto a comunicare entro il terzo giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si verifica e comunque entro il giorno di mercato aperto antecedente alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (*record date*), ogni circostanza e vicenda che faccia venire meno ai sensi della legge e del presente statuto i presupposti per la maggiorazione del voto o incida sulla titolarità della stessa.
- 6.11 L'Elenco è aggiornato entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario ed in ogni caso entro il giorno di mercato aperto successivo alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (*record date*), secondo quanto previsto dal presente statuto. La società procede alla cancellazione dall'Elenco, oltre che per rinuncia e richiesta dell'interessato, anche d'ufficio, ove abbia notizia del verificarsi di fatti che comportano la perdita della maggiorazione del voto o comunque il venir meno dei presupposti per la sua acquisizione, dandone informazione all'Intermediario nei termini e con le modalità previste dalla normativa *pro tempore* vigente.
- 6.12 L'avente diritto alla maggiorazione del voto sarà legittimato a esercitarlo esibendo apposita comunicazione nelle forme previste dalla normativa applicabile e dal presente statuto e previo accertamento da parte della società dell'inesistenza di circostanze impeditive.
- 6.13 Ai fini dell'intervento e del voto in assemblea, la legittimazione e l'accertamento da parte della società avviene con riferimento alla data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (*record date*).
- 6.14 La maggiorazione del voto si computa per ogni deliberazione assembleare e quindi pure per la determinazione di *quorum* assembleari costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti ed esercitabili in forza del possesso di determinate aliquote del capitale e così, tra l'altro, per la determinazione delle aliquote di capitale

richieste per la presentazione di liste per l'elezione degli organi sociali, per l'esercizio dell'azione di responsabilità ai sensi dell'articolo 2393-*bis* del Codice Civile e per l'impugnazione, a qualsiasi titolo e per qualsiasi causa, di delibere assembleari.

- 6.15 Ai sensi dell'articolo 127-*quinquies*, comma 7 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggiorazione del voto, relativamente alle azioni esistenti prima del provvedimento di ammissione delle azioni stesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento e pertanto anteriormente alla data di iscrizione nell'Elenco. Anche in deroga alle precedenti previsioni del presente articolo 6, ove un socio dovesse richiedere, ai sensi del presente articolo 6.15, l'iscrizione nell'Elenco in ragione del computo del possesso maturato anteriormente a tale iscrizione, relativamente alle azioni esistenti prima del provvedimento di ammissione delle azioni stesse alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il Periodo Rilevante si intenderà maturato a decorrere dal 24° (ventiquattresimo) mese successivo alla data di inizio del possesso delle azioni per cui è richiesta l'iscrizione nell'Elenco da parte del medesimo titolare, come attestata dalle risultanze del libro soci della società.
- 6.16 Alla data di entrata in vigore del nuovo art. 82, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ogni riferimento contenuto nel presente articolo e nel presente statuto al Regolamento Congiunto si intenderà effettuato alle corrispondenti previsioni del regolamento che sarà adottato da Consob e da Banca d'Italia ai sensi del nuovo art. 82, comma 2 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

Articolo 7 – Strumenti finanziari partecipativi e obbligazioni

- 7.1 Il consiglio di amministrazione può decidere l'emissione di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale degli azionisti, nel rispetto ed entro i limiti della legge.
- 7.2 Il consiglio di amministrazione può decidere l'emissione di obbligazioni in ogni forma e nei limiti consentiti dalla legge. La competenza all'emissione di obbligazioni convertibili in azioni spetta all'assemblea, salva la facoltà di delega al consiglio di amministrazione ai sensi dell'articolo 2420-*ter* del Codice Civile.

Articolo 8 – Recesso

- 8.1 Il recesso è ammesso nei soli casi inderogabilmente consentiti dalla legge ed è escluso nell'ipotesi di proroga del termine di durata della società e di introduzione o di rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.
- 8.2 I termini e le modalità di esercizio del recesso sono quelli stabiliti dalla legge.
- 8.3 Il valore di liquidazione delle azioni per le quali è esercitato il recesso è stabilito secondo i criteri e le procedure stabilite dalla legge.
- 8.4 Il procedimento di liquidazione delle azioni per le quali è esercitato il recesso è quello stabilito dalla legge.

TITOLO III ASSEMBLEA

Articolo 9 – Convocazione dell'assemblea

- 9.1 L'assemblea è convocata dal presidente del consiglio di amministrazione o dal consiglio di amministrazione, sia presso la sede sociale che altrove purché in Italia o all'interno dell'Europa, nei casi imposti dalla legge ed ogni qualvolta costoro lo ritengano opportuno. L'assemblea per l'approvazione del bilancio viene convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro 180 (centoottanta) giorni dalla predetta chiusura, qualora ricorrano le condizioni di legge.

- 9.2 La convocazione deve essere effettuata mediante avviso di convocazione contenente le informazioni richieste dalla legge, nel rispetto delle modalità e dei termini prescritti dalla legge.
- 9.3 L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.
- 9.4 Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e, per le assemblee straordinarie, la terza convocazione.

Articolo 10 – Intervento e rappresentanza in assemblea

- 10.1 Sono legittimati all'intervento in assemblea i titolari del diritto di voto in ordine alle materie poste all'ordine del giorno nel rispetto delle previsioni di legge.
- 10.2 Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare da altri, anche non soci, mediante delega scritta, in conformità e nei limiti di quanto disposto dalla legge.
- 10.3 La delega può essere conferita anche in via elettronica nel rispetto delle previsioni di legge applicabili. La notifica elettronica alla società della delega per la partecipazione all'assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.
- 10.4 La società potrà di volta in volta prevedere, specificandolo nel relativo avviso di convocazione, che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea da parte degli aventi diritto debba avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) di voto al Rappresentante Designato della società ai sensi dell'articolo 135-undecies D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, con le modalità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Articolo 11 – Svolgimento dell'assemblea

- 11.1 L'assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza o qualora dichiarare il proprio impedimento, nell'ordine, dal vice presidente del consiglio di amministrazione, se nominato, e in caso di nomina di più vicepresidente del consiglio di amministrazione da quello più anziano di carica e, a parità di anzianità di carica, d'età, ovvero da altra persona scelta dall'assemblea stessa con voto a maggioranza del capitale sociale rappresentato in assemblea.
- 11.2 Il presidente dell'assemblea designa un segretario, anche non socio. Nei casi di legge, e in ogni caso quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno, il verbale è redatto da un notaio scelto dal presidente dell'assemblea, che in tal caso funge da segretario, nominato dal presidente stesso.
- 11.3 Qualora lo ritenga opportuno, il presidente dell'assemblea può altresì nominare sino a due scrutatori e avvalersi di appositi ausiliari per identificare e verificare la legittimazione dei presenti, per verificare l'andamento e l'esito delle operazioni di voto e per quant'altro ritenuto dallo stesso opportuno ai fini del regolare svolgimento dei lavori dell'assemblea.
- 11.4 Spetta al presidente dell'assemblea, se del caso con l'ausilio degli scrutatori e degli ausiliari di cui al precedente articolo 11.3, verificare il diritto di intervento all'assemblea e la regolarità delle deleghe, dirigere e disciplinare le discussioni, fissando eventualmente limiti di durata di ciascun intervento, stabilire ordine e procedure della votazione e adottare ogni altra misura organizzativa dallo stesso ritenuta opportuna ai fini del regolare svolgimento dei lavori dell'assemblea, il tutto nel rispetto del regolamento dei lavori assembleari che sia eventualmente approvato dall'assemblea. Il presidente dell'assemblea può altresì invitare soggetti che non siano soci, amministratori o sindaci della società a partecipare all'assemblea, senza diritto di voto.
- 11.5 L'assemblea, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, è validamente costituita e delibera con le maggioranze stabilite dalla legge, fermo quanto previsto dai successivi articoli 13 e 21 rispettivamente per la nomina degli amministratori e dei sindaci.
- 11.6 Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente dell'assemblea e dal segretario o dal notaio.
- 11.7 L'assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente statuto, obbligano tutti i soci, ancorché dissenzienti o non intervenuti.

- 11.8 Nel caso in cui la società preveda che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea da parte degli aventi diritto avvenga esclusivamente mediante conferimento di delega (o subdelega) di voto al Rappresentante Designato della società ai sensi dell'articolo 135-undecies D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come previsto dal precedente articolo 10.4 dello statuto sociale, la società potrà inoltre prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

TITOLO IV AMMINISTRAZIONE

Articolo 12 – Consiglio di amministrazione

- 12.1 La società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri compreso fra 7 (sette) e 19 (diciannove).
- 12.2 L'assemblea che procede alla nomina degli amministratori determina il numero dei componenti del consiglio di amministrazione entro i limiti previsti dal precedente articolo 12.1, fermo restando quanto previsto dal successivo articolo 13.18, e la durata del loro mandato, in ogni caso non superiore a tre esercizi e con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Se l'assemblea non stabilisce la durata della carica degli amministratori essa si intende pari a 3 (tre) esercizi.
- 12.3 Gli amministratori devono possedere i requisiti previsti dalla legge e sono rieleggibili. Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore.
- 12.4 Ferma l'applicabilità delle previsioni di legge e del presente statuto in tema di equilibrio tra i generi, un numero minimo di amministratori corrispondente al numero minimo prescritto dalla legge deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge. Il venir meno del requisito di indipendenza deve essere immediatamente comunicato al consiglio di amministrazione e, in ogni caso, determina la decadenza dell'amministratore, a meno che, e salvo diversa disposizione inderogabile di legge, i requisiti permangano in capo ad un numero di amministratori corrispondente al numero minimo di amministratori che la legge prescrive debbano essere in possesso dei requisiti di indipendenza.

Articolo 13 – Nomina e sostituzione degli amministratori

- 13.1 La nomina degli amministratori avviene da parte dell'assemblea sulla base di liste di candidati presentate dai soci e comunque nel rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi e alla nomina di amministratori indipendenti.
- 13.2 Nelle liste i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.
- 13.3 Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno 2/5 (due quinti) (comunque arrotondato all'eccesso) dei candidati.
- 13.4 Le liste devono indicare quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza.
- 13.5 Le liste devono essere sottoscritte da coloro che le presentano ed essere depositate presso la sede della società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Le liste sono in ogni caso soggette anche alle ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla legge.
- 13.6 Ciascun socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista; ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

13.7 Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni.

13.8 Le liste devono essere corredate:

- (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) della dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica;
- (iii) del *curriculum vitae* di ciascun candidato contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali, con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla legge per la pubblicazione delle liste da parte della società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

13.9 La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

13.10 Ciascun socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono votare liste diverse.

13.11 Al termine della votazione:

- (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti vengono tratti, e risultano eletti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli amministratori da eleggere, tranne 1 (uno);
- (ii) il restante amministratore è tratto, e risulta eletto dalla lista di minoranza che non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, e che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti, nella persona del primo candidato indicato nella lista stessa.

Tuttavia, qualora la lista di minoranza di cui al punto (ii) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi del precedente articolo 13.7 e della legge applicabile, ai fini della presentazione delle liste, tutti gli amministratori da eleggere sono tratti dalla lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al punto (i).

13.12 Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà ad una nuova votazione. In caso di ulteriore parità tra le liste poste in votazione, prevale e si considera quale lista più votata ai sensi del precedente articolo 13.11, punto (i) quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine in caso anche di parità di possesso, dal maggior numero di soci.

13.13 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga il voto favorevole della maggioranza prevista dalla legge per le delibere dell'assemblea ordinaria, tutti i componenti del consiglio di amministrazione saranno tratti da tale lista, fermo il rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi e delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine alla nomina di amministratori indipendenti.

13.14 Se al termine della votazione non venisse nominato il numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsto dal presente statuto e dalla legge, verrà escluso il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al precedente articolo 13.11, punto (i) e in sua sostituzione sarà nominato il primo candidato successivo in ordine progressivo non eletto avente i requisiti di indipendenza tratto dalla stessa lista del

candidato escluso, ovvero, in difetto, dal primo candidato avente i requisiti di indipendenza secondo l'ordine progressivo non eletto tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione risulti composto dal numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabilito dal presente statuto e dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza.

- 13.15 Se al termine della votazione non venisse assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi, verrà escluso il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al precedente articolo 13.11, punto (i) e in sua sostituzione sarà nominato il primo candidato successivo in ordine progressivo non eletto del genere meno rappresentato tratto dalla stessa lista del candidato escluso ovvero, in difetto, dal primo candidato del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto tratto dalle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.
- 13.16 Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, ovvero qualora l'unica lista presentata non ottenga il voto favorevole della maggioranza prevista dalla legge per le delibere dell'assemblea ordinaria, ovvero qualora all'esito del voto di lista risulti eletto un numero di amministratori inferiore a quello stabilito dall'assemblea, l'assemblea delibera la nomina degli amministratori mancanti con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento del voto di lista, fermo il rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi e alla nomina di amministratori indipendenti.
- 13.17 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea, si provvederà ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, fermo il rispetto della legge di tempo in tempo vigente inerente all'equilibrio tra generi e alla nomina di amministratori indipendenti; per la nomina da parte dell'assemblea dei componenti del consiglio di amministrazione che sostituiscono quelli cessati si applicheranno le maggioranze di legge. Se viene meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, si intende dimissionario l'intero consiglio di amministrazione e l'assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.
- 13.18 Ove il numero degli amministratori sia stato determinato dall'assemblea in misura inferiore al massimo previsto dal precedente articolo 12.1, l'assemblea stessa, durante il periodo di permanenza in carica del consiglio di amministrazione, può aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato articolo 12.1; in tal caso, per la nomina dei nuovi componenti del consiglio di amministrazione si applicano le maggioranze di legge.

Articolo 14 – Presidente del consiglio di amministrazione, vicepresidenti, segretario, deleghe di gestione, direttore generale, comitati

- 14.1 Il presidente del consiglio di amministrazione, scelto fra gli amministratori, è nominato dall'assemblea o, in mancanza di nomina assembleare, dal consiglio di amministrazione.
- 14.2 Il consiglio di amministrazione può altresì eventualmente nominare uno o più vicepresidenti del consiglio di amministrazione aventi le funzioni previste dal presente statuto.
- 14.3 Il consiglio di amministrazione, su proposta del presidente, può designare in via permanente un segretario del consiglio di amministrazione, anche al di fuori del consiglio di amministrazione.
- 14.4 Il consiglio di amministrazione può delegare – nel rispetto delle modalità e dei limiti fissati dalla legge e determinandone il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega – proprie

attribuzioni ad uno o più dei propri componenti e ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei propri componenti. In caso di nomina di un comitato esecutivo, il consiglio di amministrazione determina le norme che ne regolano il funzionamento. Fra i poteri delegati rientra in ogni caso quello di conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a terzi, con facoltà di sub-delega.

- 14.5 Il consiglio di amministrazione può nominare uno o più direttori generali e stabilire il conferimento delle relative procure institorie. I direttori generali assistono alle sedute del consiglio di amministrazione ed a quelle del comitato esecutivo, se nominato, con facoltà di esprimere pareri non vincolanti sugli argomenti in discussione.
- 14.6 Il consiglio di amministrazione può istituire comitati, anche allo scopo di conformare il sistema di governo societario alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate predisposto da Borsa Italiana S.p.A. e degli altri codici di comportamento in materia di governo societario eventualmente adottati dalla società, determinandone la composizione, i compiti e le norme che ne regolano il funzionamento.

Articolo 15 – Poteri del consiglio di amministrazione

- 15.1 Il consiglio di amministrazione è investito di tutti i più ampi poteri per la gestione della società.
- 15.2 Fermo quanto previsto dai precedenti articoli 2.2, 7 e 14 e dal successivo articolo 19, al consiglio di amministrazione è inoltre attribuita la competenza ai sensi di legge, non delegabile, in ordine a:
- (i) la fusione e la scissione nei casi ammessi dalla legge;
 - (ii) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
 - (iii) l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, fermo in ogni caso quanto previsto dal successivo articolo 18;
 - (iv) la riduzione del capitale in caso di recesso di soci;
 - (v) gli adeguamenti del presente statuto a disposizioni normative;
 - (vi) il trasferimento della sede della società nell'ambito del territorio nazionale.

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

- 15.3 Spetta al consiglio di amministrazione l'istituzione di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alle dimensioni e alla natura della società, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale, verificandone l'adeguatezza.

Articolo 16 – Compensi degli amministratori

- 16.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.
- 16.2 I compensi degli amministratori sono stabiliti in conformità alla legge. L'assemblea può in ogni caso determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche e può attribuire agli amministratori il diritto alla percezione di un'indennità di fine mandato, da costituirsi mediante accantonamenti annuali ed anche eventualmente mediante polizze assicurative o altri strumenti analoghi.

Articolo 17 – Svolgimento delle riunioni del consiglio di amministrazione

- 17.1 Il consiglio di amministrazione è convocato presso la sede sociale oppure altrove, sia in Italia sia all'estero, dal presidente del consiglio di amministrazione – o, in caso di sua assenza o oggettivo impedimento, da ciascun vicepresidente del consiglio di amministrazione, se nominati, ovvero da chi ne fa le veci ai sensi del successivo articolo 17.5 – ogni qualvolta lo ritenga opportuno. Il consiglio di amministrazione deve essere convocato dal presidente del consiglio di amministrazione quando ne sia

fatta richiesta scritta da almeno 3 (tre) amministratori per deliberare su uno specifico argomento, da indicare nella richiesta.

- 17.2 La convocazione del consiglio di amministrazione è fatta mediante lettera raccomandata, posta elettronica certificata oppure posta elettronica ordinaria spediti almeno tre giorni prima (in caso di urgenza con telegramma, posta elettronica certificata oppure posta elettronica spediti almeno ventiquattro ore prima) di quello dell'adunanza al domicilio od indirizzo quale comunicato alla società da ciascun amministratore e sindaco effettivo in carica. L'avviso deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare. Il presidente del consiglio di amministrazione provvede affinché, compatibilmente con le esigenze operative, siano fornite adeguate preventive informazioni sulle materie da trattare.
- 17.3 Il consiglio di amministrazione può validamente deliberare anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri e tutti i sindaci effettivi in carica e nessuno si opponga alla trattazione delle materie all'ordine del giorno.
- 17.4 La presenza alle riunioni del consiglio di amministrazione può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione, nel rispetto del metodo collegiale. In tale ipotesi, la riunione del consiglio di amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il presidente del consiglio di amministrazione ovvero, in sua assenza, di chi presiede la riunione.
- 17.5 Il presidente del consiglio di amministrazione presiede le riunioni del consiglio di amministrazione, ne coordina i lavori, ne regola la discussione e le votazioni. In caso di assenza del presidente del consiglio di amministrazione o qualora dichiarare il proprio impedimento, la presidenza della riunione spetta, nell'ordine, al vicepresidente del consiglio di amministrazione, se nominato, e in caso di nomina di più vicepresidenti del consiglio di amministrazione da quello più anziano di carica e, a parità di anzianità di carica, d'età, ovvero all'amministratore più anziano di carica e, a parità di anzianità di carica, d'età. Il presidente del consiglio di amministrazione può altresì invitare a partecipare alle riunioni del consiglio di amministrazione soggetti che non siano soci, amministratori o sindaci della società, senza diritto di voto.
- 17.6 Per la validità delle sedute del consiglio di amministrazione occorre la presenza della maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza di voti dei presenti; per il calcolo della maggioranza deliberativa gli amministratori astenuti non si considerano presenti. In caso di parità di voti prevale il voto del presidente del consiglio di amministrazione, se presente.
- 17.7 Gli organi delegati riferiscono al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale – e in assenza di organi delegati gli amministratori riferiscono al collegio sindacale – in occasione delle riunioni del consiglio di amministrazione e con cadenza almeno trimestrale, ovvero con la maggiore frequenza stabilita dal consiglio di amministrazione all'atto del conferimento delle deleghe, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, o comunque di maggior rilievo per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento, ove esistente. L'informativa al collegio sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del comitato esecutivo, se nominato.
- 17.8 Le deliberazioni del consiglio di amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal presidente della riunione e dal segretario.

Articolo 18 – Rappresentanza della società

- 18.1 La rappresentanza legale della società, di fronte ai terzi ed in giudizio, spetta al presidente del consiglio di amministrazione, in caso di suo oggettivo impedimento, a ciascun vicepresidente del consiglio di amministrazione (se nominati), agli amministratori delegati e a quelli cui siano attribuiti particolari

incarichi, a questi ultimi nei limiti delle deleghe e degli incarichi conferiti dal consiglio di amministrazione.

Articolo 19 – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari

- 19.1 Il consiglio di amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del collegio sindacale, nomina e revoca il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari previsto dalla legge. Il consiglio di amministrazione stabilisce la durata della nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, conferendogli poteri e mezzi adeguati per l'esercizio delle funzioni, e ne determina altresì il compenso.
- 19.2 Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, ferme le eventuali ulteriori prescrizioni di legge:
- (i) i requisiti di onorabilità prescritti dalla legge per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e controllo di società quotate;
 - (ii) una significativa esperienza professionale in materia amministrativa e contabile, economico e finanziario, acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

TITOLO V

COLLEGIO SINDACALE – REVISIONE LEGALE DEI CONTI – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Articolo 20 – Collegio sindacale

- 20.1 L'assemblea ordinaria elegge il collegio sindacale, composto da 3 (tre) membri effettivi e da 2 (due) membri supplenti. I sindaci sono rieleggibili.
- 20.2 Le attribuzioni, i doveri e la durata in carica dei sindaci sono quelli stabiliti dalla legge.
- 20.3 Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che:
- (i) superino i limiti al cumulo di incarichi previsti dalla legge;
 - (ii) si trovino nelle situazioni di ineleggibilità e di decadenza o non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza stabiliti dalla legge. In particolare, ai fini di quanto previsto dall'articolo 1, comma 3 del d.m. n. 162 del 30 marzo 2000, con riferimento al comma 2, lett. b) e c) del medesimo articolo 1, per "materie e settori di attività strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società" si intendono quelli relativi alla nautica.
- 20.4 La presenza alle riunioni del collegio sindacale può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione, nel rispetto del metodo collegiale. In tale ipotesi, la riunione del collegio sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si trova il presidente del collegio sindacale ovvero, in sua assenza, di chi presiede la riunione.

Articolo 21 – Nomina e sostituzione dei sindaci

- 21.1 La nomina dei sindaci effettivi e supplenti avviene da parte dell'assemblea ordinaria sulla base di liste di candidati presentate dai soci e comunque nel rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi.
- 21.2 Nelle liste i candidati devono essere elencati in numero progressivo e deve essere indicato se ciascuna candidatura riguarda la carica di sindaco effettivo oppure di quello supplente.
- 21.3 Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in misura conforme alla disciplina pro tempore vigente in merito all'equilibrio tra generi sia per i candidati alla carica di sindaco effettivo sia per i candidati alla carica di sindaco supplente.

- 21.4 Le liste devono indicare ed essere sottoscritte da coloro che le presentano ed essere depositate presso la sede della società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello fissato per l'assemblea. Le liste sono in ogni caso soggette anche alle ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla legge.
- 21.5 Ciascun socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista; ogni candidato può presentarsi in una sola lista.
- 21.6 Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni che rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge.
- 21.7 Le liste devono essere corredate:
- (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
 - (ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla legge;
 - (iii) della dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dal presente statuto per l'assunzione della carica;
 - (iv) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società da ciascun candidato;
 - (v) del *curriculum vitae* di ciascun candidato contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali.
- Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.
- 21.8 La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. Resta tuttavia fermo il disposto dell'articolo 144-sexies, comma 5 del Regolamento emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 per l'ipotesi in cui alla data di scadenza del termine indicato nel precedente articolo 21.4 sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che, in base a quanto stabilito nel comma 4 del medesimo articolo 144-sexies, risultino collegati tra loro ai sensi dell'articolo 144-quinquies del suddetto Regolamento emittenti.
- 21.9 Ciascun socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono votare liste diverse.
- 21.10 Al termine della votazione risulteranno eletti:
- (i) alla carica di sindaco effettivo i due candidati alla carica di sindaco effettivo indicati ai primi due posti della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
 - (ii) alla carica di sindaco effettivo e presidente del collegio sindacale il candidato alla carica di sindaco effettivo indicato al primo posto della lista di minoranza che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti e che ai sensi della legge non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;

- (iii) alla carica di sindaci supplenti i candidati alla carica di sindaco supplente indicati al primo posto sia della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti di cui al precedente punto (i), sia della lista di minoranza che ha ottenuto il secondo maggior numero di voti i cui al precedente punto (ii).
- 21.11 Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà ad una nuova votazione. In caso di ulteriore parità tra le liste poste in votazione, prevale e si considera quale lista più votata ai sensi del precedente articolo 21.10, punto (i) quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine in caso anche di parità di possesso, dal maggior numero di soci.
- 21.12 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, l'assemblea esprimerà il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga il voto favorevole della maggioranza prevista dalla legge per le delibere dell'assemblea ordinaria, tutti i componenti del collegio sindacale saranno tratti da tale lista, fermo il rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi.
- 21.13 Se al termine della votazione non venisse assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.
- 21.14 Nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, ovvero qualora l'unica lista presentata non ottenga il voto favorevole della maggioranza prevista dalla legge per le delibere dell'assemblea ordinaria, ovvero qualora all'esito del voto di lista risulti eletto un numero di sindaci effettivi o supplenti inferiore a quello stabilito dal presente statuto, l'assemblea delibera la nomina dei sindaci mancanti con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento del voto di lista, fermo il rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi.
- 21.15 In caso di cessazione dalla carica di un sindaco effettivo, subentrerà il supplente appartenente alla medesima lista del sindaco cessato. Resta fermo che la presidenza del collegio sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza e che la composizione del collegio sindacale dovrà rispettare le previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi.
- 21.16 Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi o dei supplenti necessaria per l'integrazione del collegio sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo del voto di lista. Qualora occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti. Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi. Le procedure di sostituzione dei sindaci devono in ogni caso assicurare il rispetto delle previsioni di legge e del presente statuto in ordine all'equilibrio tra generi.

Articolo 22 – Revisione legale dei conti

- 22.1 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge.
- 22.2 La nomina, la revoca e la determinazione del compenso della società di revisione avvengono nel rispetto della legge.
- 22.3 Le funzioni e i compiti della società di revisione sono quelli stabiliti dalla legge.

Articolo 23 – Operazioni con parti correlate

- 23.1 Le operazioni con parti correlate sono approvate in conformità alla legge e alle procedure adottate in materia dal consiglio di amministrazione in ossequio alla legge stessa.
- 23.2 Le procedure adottate in materia di operazioni con parti correlate dal consiglio di amministrazione in ossequio alla legge possono prevedere le facoltà di cui agli articoli 11, comma 5 e 13, comma 6 del Regolamento operazioni con parti correlate adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 o in ogni caso le facoltà riconosciute dalle disposizioni di legge e regolamento di tempo in tempo vigenti.

TITOLO VI BILANCIO E UTILI

Articolo 24 – Esercizio sociale

- 24.1 L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Articolo 25 – Utili e acconti sui dividendi

- 25.1 L'utile netto risultante dal bilancio, dopo le assegnazioni alla riserva legale sino a che non abbia raggiunto il limite di legge, avrà le destinazioni che l'assemblea riterrà di deliberare.
- 25.2 Il consiglio di amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi, nel rispetto dei presupposti, dei limiti, delle condizioni, dei modi e delle forme stabiliti dalla legge.

TITOLO VII LIQUIDAZIONE E DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 26 – Liquidazione

- 26.1 In caso di scioglimento della società, l'assemblea stabilisce le modalità di liquidazione e nomina uno o più liquidatori, determinandone i poteri e i compensi.

Articolo 27 – Disposizione generale

- 27.1 Per tutto quanto non disposto nel presente statuto si applicano le norme di legge.

*Vi mio per insinuare. Torino, Trenta
settecento duecentoventi*

Roberto V. G.

[Handwritten signature]



Certificazione
di conformità all'originale redatto su supporto analogico
di copia redatta su supporto digitale
(art. 22, d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82 - art. 68 ter, l. 16 febbraio 1913, n. 89)

Mediante apposizione al presente file della mia firma digitale, io sottoscritto
Maurizio Gallo-Orsi, Notaio a Torino, iscritto al Collegio Notarile dei
Distretti riuniti di Torino e Pinerolo,

certifico

che la presente copia, redatta su supporto digitale, è conforme all'originale
atto redatto su supporto analogico.

Torino, 30 settembre 2024

[File firmato digitalmente da:

- Nome e Cognome del soggetto: MAURIZIO GALLO ORSI
- Codice Fiscale/Partita IVA: GLLMRZ62T19L219K
- Titolo: Notaio
- Organizzazione: DISTRETTO NOTARILE DI TORINO:80083440018
- Nazione: IT
- Numero di serie: 4e 7b
- Rilasciato da: Consiglio Nazionale del Notariato
- Usi del certificato: Non repudiation (40)
- Scopi del certificato: <http://ca.notariato.it/documentazione/CPSCNN.pdf>,
http://ca.notariato.it/documentazione/MOCNN_CA.pdf 1.3.76.16.6
- Validità: dal giorno 11/09/2023 alle 07:30:26 UTC al giorno 11/09/2026
alle 07:00:11 UTC
- Stato di revoca: Il certificato NON risulta revocato]