

**"SABAF S.P.A"**

**sede in Ospitaletto (BS) Via Dei Carpini n.1**

**Capitale Euro 12.686.795,00 interamente versato**

**Registro delle Imprese di Brescia e Codice Fiscale n.03244470179**

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

Oggi 29 aprile 2025, alle ore dieci e minuti trenta,

In Ospitaletto (BS), nel fabbricato in Via Dei Carpini n.1, si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti in unica convocazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Claudio Bulgarelli, collegato alla presente riunione in video-conferenza, porge a tutti un cordiale saluto e, come consentito dall'art.10 dello statuto sociale, chiede il consenso dell'Assemblea affinché assuma la presidenza il Consigliere di Amministrazione e Consigliere Delegato Pietro Iotti e svolga le funzioni di segretario il Notaio Paolo Cherubini del Collegio Notarile di Brescia.

Nessuno opponendosi, prende quindi la parola il Consigliere di Amministrazione e Consigliere Delegato, Pietro Iotti, il quale constata e dà atto che:

- l'assemblea degli azionisti è in unica convocazione e pertanto ai sensi delle norme di legge vigenti è validamente costituita qualunque sia la parte di capitale sociale rappresentata in assemblea;
- con avviso pubblicato sul sito internet della società e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) il 28 marzo 2025, nel rispetto delle formalità e dei termini previsti dall'articolo 8 del vigente statuto sociale, è stata convocata in questo luogo, per questo giorno, alle ore 10.30 l'assemblea della società;
- un estratto dell'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "MF - Milano Finanza" del 28 marzo 2025;
- ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020, nonché dell'art. 3 comma 14-sexies del Decreto Legge n. 202 del 27 dicembre 2024, come convertito con Legge n. 15 del 21 febbraio 2025, che ha esteso l'efficacia delle misure contenute nel predetto art. 106 alle Assemblee tenute entro il 31 dicembre 2025, l'intervento in Assemblea degli Azionisti da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato. Conseguentemente la Società ha dato incarico a Computershare S.p.A. - con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19 - di rappresentare gli Azionisti ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF e delle summenzionate disposizioni normative (il "Rappresentante Designato");
- l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali, il Segretario incaricato e il Rappresentante Designato), può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità che ad essi sono state individualmente comunicate, senza necessità che si trovino nel medesimo luogo, ai sensi del citato art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 e nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al medesimo, i Consiglieri signori Beschi Gianluca, Toscani Daniela e Potestà Alessandro, mentre i Consiglieri Bulgarelli Claudio, Presidente, Maurelli Fran-

**Libro Verbali delle Assemblee**

SABAF SPA - Codice Fiscale 03244470179



cesca Michela e Ciambellotti Laura sono collegati alla presente riunione in videoconferenza nel rispetto della legge e come consentito dal sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020, assenti giustificati i Consiglieri Saleri Cinzia e Menichetti Federica;

- che dell'organo di controllo è presente il Sindaco Effettivo signor Vivenzi Mauro Giorgio mentre i Sindaci Effettivi signore Tronconi Alessandra, Presidente e Zunino de Pigner Maria Alessandra sono collegate alla presente riunione in videoconferenza nel rispetto della legge e come consentito dal sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020;

- l'elenco nominativo dei titolari del diritto di voto che partecipano all'assemblea tramite il rappresentante designato, con l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ognuno, sarà allegato al verbale dell'assemblea, completo di tutti i dati richiesti dalla normativa vigente; l'elenco stesso riporterà, inoltre, gli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari nonché l'indicazione di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o si sono dichiarati non votanti per ogni votazione, ed il relativo numero di voti;

- gli azionisti di cui al citato elenco sono iscritti nel libro soci a termini di legge e di statuto;

- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto. Ricorda che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui al quinto comma dell'articolo 120 ed al primo comma dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza non può essere esercitato;

- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 del Decreto Legislativo 58/1998;

- non risultano pervenute prima dell'assemblea domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza;

- lo svolgimento della presente assemblea è disciplinato dal Regolamento Assembleare della società;

- la relazione illustrativa degli amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno è stata messa a disposizione nei modi e nei termini di legge;

- lo statuto sociale prevede l'istituto del diritto maggiorato e che pertanto alla data odierna, i dati relativi al numero di azioni in circolazione e al numero di diritti di voto esercitabili risultano i seguenti:

- Azioni ordinarie composte da n. 7.034.278 (settemilioneitrentaquattromiladuecentosettantotto) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n. 7.034.278 (settemilioneitrentaquattromiladuecentosettantotto) diritti di voto;

- Azioni ordinarie con voto maggiorato composte da n. 5.652.517 (cinquemilioneiseicentocinquantaduemilacinquecentodiciassette) azioni del valore nominale di Euro 1 (uno) cadauna che compongono il capitale sociale con n. 11.305.034 (undicimilioneitrecentocinque-

#### Libro Verbali delle Assemblee



milatrentaquattro) diritti di voto;

**per un totale di** n. 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie a fronte di n. 18.339.312 (diciottomilionitrecentotrentanovemilatrecentododici) diritti di voto.

Quindi il Presidente dà atto che:

- gli azionisti che possiedono diritto di voto in misura superiore al 5%, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, sono;

- Quaestio Capital Management SGR S.p.A, n. 4.613.380 (quattromilioneicentotredicimilatrecentoottanta) diritti di voto, pari al 25,16% (venticinque virgola sedici per cento)

- Cinzia Saleri S.a.p.A., n. 4.131.053 (quattromilioneicentotrentunomilacinquantatré) diritti di voto, pari al 22,53% (ventidue virgola cinquantatré per cento)

- Fintel s.r.l. n. 1.748.722 (unmilionesettecentoquarantottomilasettecentoventidue) diritti di voto, pari al 9,54% (nove virgola cinquantaquattro per cento)

- Montinvest s.r.l., n. 1.235.000 (unmilione duecentotrentacinquemila) diritti di voto, pari al 6,73% (sei virgola settantatré per cento)

- Paloma Rheem Investments, Inc., n. 1.031.683 (unmilione trentunomilaseicentoottantatré) diritti di voto, pari al 5,63% (cinque virgola sessantatré per cento);

- la società possiede, alla data odierna, n. 238.983 (duecentotrentottomilanovecentoottantatré) azioni proprie, pari al 1,884% (uno virgola ottocentoottantaquattro per cento) circa del capitale sociale, senza diritto di voto;

- sono state adempiute tutte le incombenze previste dalla legge;

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

Quindi il Presidente dichiara che:

- è stato effettuato il controllo della rispondenza delle deleghe alle norme di legge e di statuto ed è stata accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti;

- nessuno ha fatto opposizione agli argomenti posti all'ordine del giorno e non risultano pervenute alla società richieste di integrazione del medesimo ordine, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza;

- ai sensi della vigente normativa in materia di protezione dei dati personali i dati dei partecipanti all'assemblea sono stati raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori; la riunione è oggetto di registrazione con lo scopo esclusivo di facilitare la verbalizzazione, non potendo detta registrazione essere oggetto di comunicazione e di diffusione. Precisa che tutti i dati ed i supporti audio, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea saranno conservati presso la sede della società.

Dà atto che il Rappresentante Designato Computershare S.p.A., in persona della dott.ssa Chiocca Lorena collegata alla presente riunione in videoconferenza nel rispetto della legge e come consentito dal

#### Libro Verbali delle Assemblee

sopracitato art. 106 del Decreto Legge 18 del 17 marzo 2020 rappresenta n. 41 (quarantuno) titolari del diritto di voto portatori di:

- n. 8.011.976 (ottomilioniundicimilanovecentosettantasei) azioni depositate ai sensi di legge, sul totale delle n. 12.686.795 (dodicimilioni-seicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni emesse, pari al 63,152088% (sessantatré virgola centocinquantaduemilaottantotto per cento) del capitale sociale;

- n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti, sul totale dei n. 18.339.312 (diciottomilionitrecentotrentanove milatrecentododici) voti, pari al 71,993731% (settantuno virgola novecentonovantatremilasettecentotrentuno per cento) dei voti totali.

Dichiara che la presente assemblea è pertanto validamente costituita in sede ordinaria, ai sensi di legge, di statuto e del vigente regolamento ed atta a deliberare sul seguente:

**"ORDINE DEL GIORNO**

**1) Relazione finanziaria al 31 dicembre 2024: relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della rendicontazione di sostenibilità; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**

**2) Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta di dividendo.**

**3) Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.**

**4) Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, dell'autorizzazione conferita con delibera dell'8 maggio 2024; delibere inerenti e conseguenti.**

**5) Informativa del Consiglio di Amministrazione in merito all'incarico conferito alla società di revisione per l'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità."**

**Punto 1 all'ordine del giorno**

Quindi il Presidente passa alla trattazione **del primo punto all'ordine del giorno.**

**Relazione finanziaria al 31 dicembre 2024: relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della rendicontazione di sostenibilità; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.**

L'illustrazione del bilancio di esercizio è contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione depositata presso la sede di Sabaf S.p.A. (di seguito "Sabaf" o la "Società"), sul sito internet [www.sabafgroup.com](http://www.sabafgroup.com) e con le altre modalità previste dalla normativa regolamentare vigente, insieme al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, alla Relazione del Collegio Sindacale e alla Relazione della Società di Revisione, in osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Sabaf, tra le prime società a livello internazionale a cogliere il trend della rendicontazione integrata, intende proseguire nel cammino intrapreso, consapevole che un'informativa integrata, completa e trasparente è in grado di favorire sia le imprese stesse, attraverso una



migliore comprensione dell'articolazione della strategia e una maggiore coesione interna, sia la comunità degli investitori, che può così comprendere in modo più chiaro il collegamento tra la strategia, la governance, la sostenibilità e le performance aziendali.

In quest'ottica, il Rapporto Annuale del gruppo Sabaf (il "Gruppo") diviene strumento strategico che evidenzia come le scelte aziendali siano guidate dall'equilibrio tra performance finanziarie e crescita sostenibile, con l'obiettivo di creare un valore duraturo.

Il Rapporto Annuale si compone della Relazione sulla Gestione, del Bilancio Consolidato e del Bilancio d'esercizio di Sabaf S.p.A. In particolare, la Relazione sulla Gestione include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2024 del Gruppo, redatta in conformità al Decreto Legislativo n. 125 del 6 settembre 2024 e agli European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

La Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità copre l'intera catena del valore a monte e a valle del Gruppo, la quale è stata considerata nella valutazione della rilevanza per identificare impatti, rischi e opportunità rilevanti. Nelle apposite sezioni, inoltre, sono presentate le informazioni riguardanti politiche, azioni e obiettivi relativi alla catena del valore a monte e a valle.

Quindi il Presidente, ringraziando il personale dipendente, il Collegio Sindacale, la società di revisione e le Autorità di controllo per la fattiva collaborazione, invita gli azionisti ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, che si è chiuso con un utile di esercizio pari a Euro 1.327.683,00 (unmilionetrecentoventisettemilaseicentoottantatré virgola zero zero).

\*\*\*

#### **VOTAZIONE N. 1**

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

1. "L'Assemblea degli Azionisti:

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione;
- esaminato e discusso il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 che si è chiuso con un utile di esercizio di Euro 1.327.683 (unmilionetrecentoventisettemilaseicentoottantatré)

**delibera**

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 41 (quarantuno) titolari del diritto di voto portatori di n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti, pari al 71,993731% (settantuno virgola novecentonovantatremilasettecentotrentuno per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola la dott.ssa Chiocca Lorena in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

**FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE**

**Libro Verbali delle Assemblee**

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179

n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 è approvato all'unanimità.

**Punto 2 all'ordine del giorno**

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**.

**Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta di dividendo.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha proposto di distribuire agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,58 per ogni azione con l'esclusione delle azioni proprie in portafoglio alla data di stacco cedola, mediante la distribuzione per euro 1.272.205 dell'utile d'esercizio 2024 disponibile dopo l'accantonamento alla riserva legale di euro 55.479 dell'utile stesso e, per la parte residua, mediante la distribuzione di una quota della riserva straordinaria. Il dividendo sarà messo in pagamento il 28 maggio 2025 (stacco cedola il 26 maggio 2025, record date il 27 maggio 2025).

\*\*\*

**VOTAZIONE N. 2**

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

2. "L'Assemblea degli Azionisti:

- preso atto della delibera assunta rispetto al Punto 1 all'ordine del giorno

**delibera**

di distribuire agli azionisti un dividendo ordinario di Euro 0,58 per ogni azione con l'esclusione delle azioni proprie in portafoglio alla data di stacco cedola, mediante la distribuzione per euro 1.272.205 dell'utile d'esercizio 2024 disponibile dopo l'accantonamento alla riserva legale di euro 55.479 dell'utile stesso e, per la parte residua, mediante la distribuzione di una quota della riserva straordinaria".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 41 (quarantuno) titolari del diritto di voto portatori di n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti, pari al 71,993731% (settantuno virgola novecentonovantatremilasettecentotrentuno per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola la dott.ssa Chiocca Lorena in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti

CONTRARI

zero voti

ASTENUTI

zero voti

NON VOTANTI

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di destinazione dell'utile e di distribuzione del dividendo è approvata all'unanimità.

### **Punto 3 all'ordine del giorno**

Il Presidente passa quindi allo svolgimento del **terzo punto all'ordine del giorno**.

### **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - delibera in ordine alla seconda sezione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998**

Signori Azionisti,

la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata redatta in conformità al vigente Allegato 3A, schemi 7-bis e 7-ter, del Regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, ed è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge. La Relazione è inoltre consultabile sul sito internet della Società [www.sabafgroup.com](http://www.sabafgroup.com).

La presente Assemblea degli Azionisti è, quindi, chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998, ad esprimere il proprio voto consultivo in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, contenente – con riguardo agli organi di amministrazione e controllo, ai direttori generali e, in forma aggregata, ai dirigenti con responsabilità strategiche –;

(i) la rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione;

(ii) l'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate.

Si dà atto che, ai sensi dell'art. 123-ter comma 8-bis del D.Lgs. n. 58/1998, la società incaricata della revisione contabile del bilancio ha verificato la predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione della Relazione.

\*\*\*

### **VOTAZIONE N. 3**

Il Presidente invita pertanto i Signori Azionisti ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

3. "L'Assemblea degli Azionisti;

- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ed esaminata la stessa;

- preso atto dell'avvenuta verifica da parte della società di revisione di quanto previsto dall'art. 123 comma 8-bis del D.Lgs. n. 58/1998, in ordine all'avvenuta predisposizione da parte degli amministratori del-

Libro Verbali delle Assemblee

la seconda sezione di detta Relazione

**delibera**

di approvare la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, con voto consultivo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123 comma 6 del D.Lgs. n. 58/1998".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 41 (quarantuno) titolari del diritto di voto portatori di n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti, pari al 71,993731% (settantuno virgola novecentonovantatremilasettecentotrentuno per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola la dott.ssa Chiocca Lorena in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

**FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE**

n. 12.526.967 voti

**CONTRARI**

n. 547.916 voti

**ASTENUTI**

n. 128.272 voti

**NON VOTANTI**

zero voti

Quindi il Presidente dichiara che la seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ha ricevuto voto consultivo favorevole da parte della maggioranza dei titolari del diritto di voto intervenuti.

**Punto 4 all'ordine del giorno**

Il Presidente passa quindi allo svolgimento del **quarto punto all'ordine del giorno.**

**Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca, per la parte non eseguita, della delibera dell'8 maggio 2024; delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'occasione dell'odierna Assemblea degli Azionisti riteniamo di sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione, da parte della Società, di azioni proprie nei termini e con le modalità di seguito indicate.

**A. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

Le motivazioni che inducono il Consiglio di Amministrazione a sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto di azioni proprie e di disposizione delle stesse sono qui di seguito illustrate:

l'utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, le azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse a progetti industriali e di accordi con partner strategici ovvero nell'ambito di operazioni di investimento, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altri atti di disposizione delle azioni proprie per l'acquisizio-



ne di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o la disposizione di azioni proprie;

II disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate e, in particolare, del piano di stock grant approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2024;

III offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione del proprio investimento;

IV effettuare attività di sostegno della liquidità del mercato.

**B. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è pari ad Euro 12.686.795,00 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque virgola zero zero) composto da n. 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 Euro ciascuna.

Il numero massimo di azioni proprie che si propone di acquistare, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato, è di n. 634.339 (seicentotrentaquattromilatrecentotrentanove), ovvero il diverso numero che rappresenterà tempo per tempo il limite massimo del 5% (cinque per cento) del capitale sociale, in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di autorizzazione di cui al successivo punto D.

La richiesta di autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio di Amministrazione di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita o di altri atti di disposizione (ivi inclusa l'assegnazione gratuita a servizio di piano di incentivazione azionaria) di azioni proprie su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società non superino comunque il limite massimo stabilito dalla legge.

**C. Ulteriori informazioni utili per la valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3 del Codice Civile**

Ai fini della valutazione del rispetto dei limiti di cui all'art. 2357, comma 3 del Codice Civile, si fa presente che il capitale della Società è pari ad Euro 12.686.795,00 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque virgola zero zero) composto da n. 12.686.795 (dodicimilioneicentoottantaseimilasettecentonovantacinque) azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 Euro ciascuna. Si precisa che alla data della presente relazione illustrativa, la Società detiene in portafoglio n. 223.545 (duecentoventitremilacinquecentoquarantacinque) azioni proprie, pari al 1,762% (uno virgola settecentosessantadue per cento) del capitale sociale.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2357 comma 1 del Codice Civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio dell'esercizio regolarmente approvato.

Dal bilancio della Società al 31 dicembre 2023, regolarmente appro-

vato dall'Assemblea degli Azionisti in data 8 maggio 2024, emerge che la Società aveva riserve disponibili per complessivi Euro 111.353.489, come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 26.160.299;
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207;
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967;
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.727.313;
- riserve di utili disponibili per Euro 78.831.703.

Inoltre, dal progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2025 e che verrà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2025, in unica convocazione, risulta che la Società dispone delle seguenti riserve disponibili per complessivi Euro 108.611.020, come segue:

- la riserva sovrapprezzo azioni per Euro 26.160.299;
- la riserva rivalutazione legge 413/91 per Euro 42.207;
- la riserva rivalutazione legge 342/00 per Euro 1.591.967;
- la riserva rivalutazione legge 104/2020 per Euro 4.873.519;
- riserve di utili disponibili per Euro 75.943.028.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357 del Codice Civile per l'acquisto delle azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Alle società controllate e ai rispettivi organi di amministrazione saranno impartite idonee disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-bis del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento adottato con delibera Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato, si segnala che le azioni proprie detenute dalla società sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato, tranne nel caso in cui le azioni siano acquistate in esecuzione di una delibera assembleare che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 del Codice Civile e 2369 del Codice Civile sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza degli Azionisti, presenti in assemblea, diversi dall'Azionista o dagli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10% (dieci per cento). Inoltre, ai sensi dell'art. 44-bis comma 3 del sopra citato regolamento Consob, si segnala che non sono escluse dal capitale sociale, su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini degli obblighi derivanti dall'art. 106 commi 1 e 3 lettera b) del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, le azioni proprie detenute dalla Società a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati ad amministratori e/o dipendenti della Società stessa o di società controllate.

#### Libro Verbali delle Assemblee



#### **D. Durata per la quale si richiede l'autorizzazione**

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di 18 (diciotto) mesi a fare tempo dalla data nella quale l'Assemblea degli Azionisti adatterà la corrispondente deliberazione.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate e/o di quelle già in portafoglio viene richiesta senza limiti temporali.

#### **E. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo**

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni proprie, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, non sia superiore di oltre il 10% (dieci per cento) rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nelle cinque sedute precedenti l'acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle prassi ammesse e riconosciute da Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 (le "Prassi Ammesse"), ove applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate (anche già in portafoglio), per le finalità indicate nella presente relazione, secondo modalità, termini e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle Prassi Ammesse.

#### **F. Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati**

Le operazioni di acquisto di azioni proprie inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'eventuale autorizzazione di codesta Assemblea degli Azionisti.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno eseguite, in una o più soluzioni, su base rotativa, mediante acquisto sui mercati regolamentati secondo modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predefinite proposte di negoziazione in vendita, nel rispetto della normativa anche regolamentare tempo per tempo vigente e in particolare ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob 11971/1999.

L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni, il Consiglio di Amministrazione propone che, nel rispetto della normativa applicabile e della prassi di mercato, l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alla finalità perseguite – ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie a servizio del piano di incentivazione azionaria –, e in particolare che la disposi-

zione delle azioni possa avvenire, in una o più soluzioni anche prima di aver esaurito gli acquisti. In ragione degli effetti sul flottante che possono derivare dall'esecuzione di operazioni di acquisto e di vendita di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione preveda l'obbligo per il Consiglio di Amministrazione di effettuare operazioni di acquisto e di vendita delle azioni della Società secondo modalità e tempi tali da non pregiudicare il mantenimento da parte della Società del flottante minimo richiesto per la qualifica STAR.

**G. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate**

Si precisa che la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è, allo stato, preordinata ad operazioni di riduzione del capitale sociale, tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

\*\*\*

**VOTAZIONE N. 4**

Il presidente invita pertanto i Signori Azionisti, per tutte le ragioni sopra illustrate, ad approvare quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all'argomento posto all'ordine del giorno e, conseguentemente, ad assumere la seguente deliberazione:

4. "L'Assemblea degli Azionisti di Sabaf S.p.A., sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, visti gli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, l'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la normativa regolamentare vigente emanata dalla Consob

**delibera**

1. di revocare, per la parte non ancora eseguita, la delibera di acquisto e vendita di azioni proprie assunta nel corso dell'Assemblea degli Azionisti del giorno 8 maggio 2024;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 634.339 (seicentotrentaquattromilatrecentotrentanove) azioni ordinarie ovvero il diverso numero massimo che rappresenterà il 5% (cinque per cento) del capitale sociale in caso di deliberazioni ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni del capitale sociale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni che potranno eventualmente essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società, e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità meglio descritte nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;

- l'acquisto potrà essere effettuato mediante acquisto sui mercati regolamentati secondo modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, nel rispetto della normativa anche regolamentare tempo per tempo vigente e in particolare ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e



dell'art. 144-bis, comma primo, lettera b) del Regolamento Consob 11971/1999 ovvero con modalità diverse, ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione;

- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere superiore di oltre il 10% (dieci per cento) rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nelle cinque sedute precedenti ogni singola operazione di acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle Prassi Ammesse, ove applicabili;

- le operazioni di acquisto e di vendita delle azioni della Società dovranno essere effettuate dal Consiglio di Amministrazione con modalità e tempi tali da non pregiudicare il mantenimento da parte della Società del flottante minimo richiesto per la qualifica STAR;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate, anche se già detenute in portafoglio, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione agli azionisti ed ai seguenti termini:

- le azioni proprie tempo per tempo detenute potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;

- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, anche in adempimento di quanto previsto da piani di incentivazione azionaria a favore di amministratori e/o dipendenti della Società o di società controllate, secondo qualsiasi modalità consentita dalla normativa vigente, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

- i criteri, le modalità, i termini e le condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, che risultino opportuni per corrispondere alle finalità perseguite, potranno essere stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle Prassi Ammesse;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega ad uno o più dei suoi membri, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva relativa al programma di acquisto e di cessione delle azioni proprie".

Dà atto che sono tuttora rappresentati n. 41 (quarantuno) titolari del diritto di voto portatori di n. 13.203.155 (tredicimilioniduecentotremilacentocinquantacinque) voti, pari al 71,993731% (settantuno virgola novecentonovantatremilasettecentotrentuno per cento) dei voti totali.

Prende quindi la parola la dott.ssa Chiocca Lorena, in rappresentanza di "COMPUTERSHARE S.P.A.", quale rappresentante designato per comunicare che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, il risultato della votazione è il seguente.

#### Libro Verbali delle Assemblee

FAVOREVOLI ALL'APPROVAZIONE \_\_\_\_\_

n. 13.203.155 voti \_\_\_\_\_

CONTRARI \_\_\_\_\_

zero voti \_\_\_\_\_

ASTENUTI \_\_\_\_\_

zero voti \_\_\_\_\_

NON VOTANTI \_\_\_\_\_

zero voti \_\_\_\_\_

Quindi il Presidente dichiara che la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie, nei termini anzi esposti, è approvata all'unanimità.

**Punto 5 all'ordine del giorno**

Passa quindi allo svolgimento del **quinto punto all'ordine del giorno** — **Informativa del Consiglio di Amministrazione in merito all'incarico conferito alla società di revisione per l'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità.**

Signori Azionisti,

con l'occasione dell'odierna Assemblea degli Azionisti desideriamo fornirvi adeguata informativa in merito all'incarico conferito alla società di revisione per l'attestazione della conformità della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo Sabaf.

In data 10 settembre 2024 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il D.Lgs. 6 settembre 2024 n. 125 (il "Decreto") con cui è stata recepita nel nostro ordinamento la Direttiva (UE) 2022/2464 (c.d. Corporate Sustainability Reporting Directive).

Con il recepimento della predetta Direttiva, la Rendicontazione di Sostenibilità - che contiene "le informazioni necessarie alla comprensione dell'impatto dell'impresa sulle questioni di sostenibilità., nonché le informazioni necessarie alla comprensione del mondo in cui le questioni di sostenibilità influiscono sull'andamento dell'impresa, sui suoi risultati e sulla sua situazione" – sostituisce la Dichiarazione Non Finanziaria prevista dal D.Lgs. 254/2016.

Il Decreto prevede che la rendicontazione di sostenibilità sia oggetto di un'attestazione di conformità da parte del "revisore della rendicontazione di sostenibilità".

L'art. 18 del Decreto prevede, altresì, che gli incarichi di attestazione della conformità della Dichiarazione Non Finanziaria a suo tempo conferiti ai sensi del D.Lgs. 254/2016 rimangono validi fino alla scadenza concordata, ai fini dello svolgimento delle attività di attestazione della conformità della Rendicontazione di Sostenibilità di cui all'art. 8.

L'incarico conferito dall'assemblea degli azionisti, in data 8 maggio 2018, alla società di revisione EY S.p.A. per l'esame limitato della Dichiarazione Non Finanziaria è relativo agli esercizi 2018 - 2026 e rimane perciò valido, in conformità a quanto previsto dall'art. 18 del Decreto.

La Società ha provveduto a integrare l'incarico conferito alla società di revisione EY S.p.A. per l'esame limitato della Dichiarazione Non Finanziaria, alla luce delle modifiche normative introdotte dalla Corporate Sustainability Reporting Directive e dal Decreto. Oggetto

Libro Verbali delle Assemblee

SABAF SPA – Codice Fiscale 03244470179



dell'incarico è ora l'esame limitato della Rendicontazione di Sostenibilità, predisposto ai sensi del Decreto e dell'art. 8 del Regolamento Tassonomia dalla Sabaf S.p.A. e sue controllate per gli esercizi 2024 – 2026. In considerazione della diversa portata e natura dell'incarico conferito, alla società di revisione EY sono riconosciuti compensi addizionali per 27.000 euro per ciascun anno di revisione.

Si ricorda che su tale punto all'ordine del giorno gli azionisti e i titolari del diritto di voto non sono chiamati ad esprimere alcun voto.

\*\*\*

Il tutto come analiticamente individuato nell'elenco contenente l'indicazione del numero dei rispettivi diritti di voto di ciascun partecipante all'assemblea nonchè l'indicazione sia sintetica che analitica delle singole votazioni nonchè delle rispettive espressioni di voto, allegati al presente verbale sotto la lettera "A" in unico inserto.

Il Presidente quindi, non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno richiedendo la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore undici e minuti otto.

IL PRESIDENTE

Pietro Iotti

IL SEGRETARIO

Paolo Cherubini

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiorato		ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Ordinaria			
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1	2	3	4
2	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI LORENA CHIOCCA - PER DELEGA DI	2.298.117				-	-	-	-
	AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		1.775			F	F	F	F
	ALBEMARLE ALTERNATIVE FUNDS PLC RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 0 PCT TTY ACC CLT LEN		40.967			F	F	C	F
	ALBEMARLE FUNDS PLC RICHIEDENTE:NT NT0 IEDU 0 PCT TTY ACC CLT LEN		40.198			F	F	C	F
	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA		125.000			F	F	C	F
	AMUNDI EUROPE MICROCAPS		31.244			F	F	C	F
	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA		34.421			F	F	C	F
	AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA		172.259			F	F	C	F
	AMUNDI VALORE ITALIA PIR		86.000			F	F	C	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		79.000			F	F	F	F
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		39.900			F	F	F	F
	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES AGENTE:BNPP LUXEMBOURG		23.745			F	F	F	F
	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA		7.500			F	F	F	F
	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		567			F	F	F	F
	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR AGENTE:BNPP FRANCE		126.133			F	F	A	F
	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNPP FRANCE		2.139			F	F	A	F
	CARNEGIE SMALL & MICRO CAP AGENTE:SKANDINAVISKA ENSKIL		60.000			F	F	F	F
	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY RICHIEDENTE:CBNY SA DFA-CNTL SMALL CO SERIES		51.275			F	F	F	F
	DIMENSIONAL FUNDS PLC		7.572			F	F	F	F
	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF		51.979			F	F	F	F
	GW&K LONG TERM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P. RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS		32.026			F	F	F	F
	IFSL MARLBOROUGH EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND AGENTE:HSBC BANK PLC		230.489			F	F	F	F
	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC RICHIEDENTE:CBNY SA INT CORE EQ PORT DFA INV DI		34.522			F	F	F	F
	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND. RICHIEDENTE:CBNY-JHF II INT'L SMALL CO FUND		2.646			F	F	F	F
	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST. RICHIEDENTE:CBNY-JHVII INT'L SMALL CO TRUST		338			F	F	F	F
	LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME AGENTE:HSBC BANK PLC		46.000			F	F	F	F
	LAZARD SMALL CAPS EURO AGENTE:HSBC BANK PLC		553.700			F	F	F	F
	LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		510			F	F	F	F
	NEF RISPARMIO ITALIA		17.827			F	F	C	F
	ONEMARKETS ITALY ICAV RICHIEDENTE:CBLDN-OMI PIR BILANCIATO		5.686			F	F	F	F
	PRICOS AGENTE:KBC BANK NV		33.975			F	F	F	F
	PRICOS DEFENSIVE AGENTE:KBC BANK NV		1.048			F	F	F	F
	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)		353.024			F	F	F	F
	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		509			F	F	F	F

## STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiorato		ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Ordinaria			
	Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1	2	3	4
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:JPMCNA		42			F	F	F	F
TRUST II BRIGHTEHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		3.059			F	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX L		1.042			F	F	F	F
1 COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI LORENA CHIOCCA - PER DELEGA DI	522.680		5.191.179		-	-	-	-
CINZIA SALERI SAPA RICHIEDENTE: SALERI CINZIA di cui 0 azioni Ordinarie e 170.000 azioni Voto Maggiorato in garanzia a :BANCA FIDEURAM S.P.A.;		399.765		1.865.644	F	F	F	F
FIN TEL S.R.L.		48.722		850.000	F	F	F	F
IOTTI PIETRO		13.493		41.545	F	F	F	F
PETRAE SRL		60.700		127.300	F	F	F	F
QUAESTIO CAPITAL SGR SPA ON BEHALF OF QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND BENEFICIARY QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND RICHIEDENTE:BNPP SA ITALIA				2.306.690	F	F	F	F

Interventi n° 1 rappresentanti per delega 2.820.797 azioni Ordinarie e 5.191.179 azioni Voto Maggiorato

## Legenda:

- 1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024
- 2 Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta del dividendo
- 3 Polizza in materia di remunerazione - delibera in ordine alla seconda sezione
- 4 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione



## Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	
1	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI LORENA CHIOCCA			0	0	0	0
	1 D IOTTI PIETRO			13.493	41.545		
	2 D PETRAE SRL			60.700	127.300		
	3 D CINZIA SALERI SAPA			399.765	1.865.644		
	<i>di cui 0 azioni ORDINARIE e 170.000 azioni VOTO MAGGIORATO in garanzia a :BANCA FIDEURAM S.P.A.;</i>			0	2.306.690		
	4 D QUAESTIO CAPITAL SGR SPA ON BEHALF OF QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND BENEFICIARY QUAESTIO ITALIAN GROWTH FUND			48.722	850.000		
	5 D FIN TEL S.R.L.			<b>522.680</b>	<b>5.191.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azioni :</b>						
2	COMPUTERSHARE S.P.A. IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI LORENA CHIOCCA			0	0	0	0
	1 D QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT			353.024			
	2 D STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			42			
	3 D CARNEGIE SMALL & MICRO CAP			60.000			
	4 D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND			79.000			
	5 D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A			7.500			
	6 D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70			39.900			
	7 D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA			2.139			
	8 D BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR			126.133			
	9 D AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES			23.745			
	10 D PRICOS			33.975			
	11 D PRICOS DEFENSIVE			1.048			
	12 D IFSL MARLBOROUGH EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND			230.489			
	13 D LAZARD INVESTISSEMENT PEA-PME			46.000			
	14 D LAZARD SMALL CAPS EURO			553.700			
	15 D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND			567			
	16 D AK PERM FND DFA INTL SMALL CO			1.775			
	17 D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA			34.421			
	18 D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA			172.259			
	19 D ALBEMARLE ALTERNATIVE FUNDS PLC			40.967			
	20 D ALBEMARLE FUNDS PLC			40.198			
	21 D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			1.042			

## Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	VOTO MAGGIOR
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR				
22 D	GW&K LONG TERM INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P.			32.026					
23 D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.			2.646					
24 D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.			338					
25 D	ONEMARKETS ITALY ICAV			5.686					
26 D	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY			51.275					
27 D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC			34.522					
28 D	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA			125.000					
29 D	AMUNDI VALORE ITALIA PIR			86.000					
30 D	NEF RISPARMIO ITALIA			17.827					
31 D	AMUNDI EUROPE MICROCAPS			31.244					
32 D	EURIZON ITALIAN FUND - ELTIF			51.979					
33 D	DIMENSIONAL FUNDS PLC			7.572					
34 D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO			3.059					
35 D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND			510					
36 D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF			509					
	<b>Totale azioni :</b>			<b>2.298.117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azioni in proprio</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azioni in delega</b>			<b>2.820.797</b>	<b>5.191.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA</b>			<b>2.820.797</b>	<b>5.191.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTALE AZIONI</b>			<b>8.011.976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azionisti in proprio</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azionisti in delega</b>			<b>40</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>			<b>40</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>TOTALE PORTATORI DI BADGE</b>			<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Libro Verbali delle Assemblee



Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **41** azionisti, che rappresentano per delega **8.011.976** azioni ordinarie pari al **63,152088%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **13.203.155** voti, pari al **71,993731%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	<b>N. VOTI</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI</b>
<b>Favorevoli</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731

Azionisti: 41  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 41  
**Libro Verbali delle Assemblee**

Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Delibera in ordine alla destinazione dell'utile e alla proposta del dividendo****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **41** azionisti, che rappresentano per delega **8.011.976** azioni ordinarie pari al **63,152088%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **13.203.155** voti, pari al **71,993731%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
<b>Favorevoli</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731

Azionisti: 41  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 41  
**Libro Verbali delle Assemblee**

Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025

Mozione

ESITO VOTAZIONE**Oggetto: Politica in materia di remunerazione - delibera in ordine alla seconda sezione****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **41** azionisti, che rappresentano per delega **8.011.976** azioni ordinarie pari al **63,152088%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **13.203.155** voti, pari al **71,993731%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	<b>N. VOTI</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)</b>	<b>%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI</b>
<b>Favorevoli</b>	12.526.967	94,878588	68,306635
<b>Contrari</b>	547.916	4,149887	2,987658
<b>SubTotale</b>	13.074.883	99,028475	71,294294
<b>Astenuti</b>	128.272	0,971525	0,699437
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	128.272	0,971525	0,699437
<b>Totale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731

Azionisti: 41  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 41

**Libro Verbali delle Assemblee**

Sabaf S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2025

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto: **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **41** azionisti, che rappresentano per delega **8.011.976** azioni ordinarie pari al **63,152088%** del capitale sociale ordinario. Le azioni rappresentate in Assemblea danno diritto a **13.203.155** voti, pari al **71,993731%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

**Hanno votato:**

	N. VOTI	%SUI DIRITTI DI VOTO PRESENTI (quorum deliberativo)	%SUI DIRITTI DI VOTO TOTALI
<b>Favorevoli</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	13.203.155	100,000000	71,993731

IL PRESIDENTE  
Pietro Iotti

IL SEGRETARIO  
Paolo Cherubini

Azionisti: 41  
Azionisti in proprio: 0

Teste: 1  
Azionisti in delega: 41  
**Libro Verbali delle Assemblee**