

BFF BANK S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
16 giugno 2026 ore 11,00
Unica convocazione



Il giorno 16 giugno 2026 alle ore 11,02, il Dott. Ranieri de Marchis, Presidente del Consiglio di Amministrazione, apre l'Assemblea ordinaria degli azionisti di **BFF Bank S.p.A.** (rispettivamente, l'“**Assemblea**” e “**BFF**” o la “**Banca**” o l'“**Emittente**”), convocata presso la sede della Banca, in Milano, Via Lodovico Scarampo n. 15.

Rivolge innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e, ai sensi di legge, dell'articolo 12 dello Statuto sociale (lo “**Statuto**” o “**Statuto Sociale**”) e dell'articolo 4 del “*Regolamento dell'Assemblea*”, assume, nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione (il “**CdA**”), la presidenza dell'Assemblea.

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto Sociale e dell'articolo 4 del “*Regolamento dell'Assemblea*”, chiama a fungere da segretario dell'Assemblea il Notaio Dott. Andrea De Costa (il “**Segretario**”), che accetta.

Il Presidente premette che, in base alle norme di legge e statutarie, l'Assemblea ordinaria in unica convocazione è regolarmente costituita qualunque sia la parte del capitale sociale in essa rappresentata.

Il Presidente dichiara che, essendo intervenuti n. 176 azionisti rappresentanti per delega n. 30.391.342 azioni ordinarie, pari al 16,088658% del capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare, a termini di legge e di Statuto, su quanto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente chiede quindi al Segretario di rendere, per suo conto, e dichiarazioni di rito.

Il Segretario comunica e segnala:

- che l'Assemblea odierna è chiamata a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo bancario BFF Banking Group al 31 dicembre 2025. Presentazione della Rendicontazione di sostenibilità.*
2. *Destinazione del risultato di esercizio al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi del 2386 codice civile in sostituzione di un Consigliere cessato dall'incarico.*
4. *Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I – Politica di remunerazione e incentivazione del BFF Banking Group ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. N. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni.*
5. *Approvazione delle politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o conclusione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti a tali compensi.*
6. *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:*

votazione non vincolante sulla Sezione II – Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025.

7. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998, e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 17 aprile 2025, non eseguita;*

- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea – ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare vigente – è stato pubblicato sul sito *internet* della Banca (www.bff.com) (il “**Sito Internet**”) e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1Info.it) l'11 maggio 2026, nonché pubblicato, per estratto, sul quotidiano “*Il Sole24ORE*” il 10 maggio 2026. La convocazione è stata, inoltre, resa nota al mercato tramite diffusione di apposito comunicato stampa;

- che in conformità con quanto consentito dall'art. 106, comma 4, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18, convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27, come da ultimo prorogato dal Decreto-legge n. 200 del 31 dicembre 2025, (i) gli Azionisti non possono partecipare fisicamente all'Assemblea, e il loro intervento può avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato di cui all'art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/1998 (di seguito, il “**Rappresentante Designato**”), e successive modifiche e integrazioni (“**TUF**”), con le modalità già indicate nell'avviso di convocazione; (ii) è possibile il conferimento al suddetto Rappresentante Designato di deleghe o subdeleghe, ai sensi dell'articolo 135-*novies*, in deroga all'articolo 135-*undecies*, comma 4, del TUF; (iii) l'Assemblea si svolgerà esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto, attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione degli intervenuti, considerando l'Assemblea convenzionalmente convocata e tenuta presso la sede di BFF, in Milano, Via Lodovico Scarampo n. 15;

- che non è stata richiesta nei termini di cui all'art. 126-*bis* del TUF l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, né sono state presentate ulteriori proposte di delibera sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative;

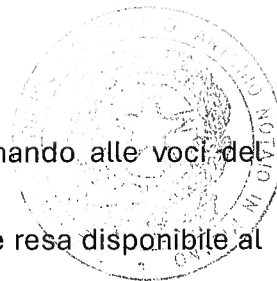
- che il seguente azionista avente diritto al voto:

1) Lorenzo Biagiotti si è avvalso della facoltà di porre domande per iscritto prima dell'assemblea ex art. 127-*ter* del TUF e alle medesime è stata data risposta nei termini indicati nell'avviso di Convocazione mediante pubblicazione sul Sito Internet della Banca (www.bff.com) nonché trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1Info.it) in data 11 giugno 2026. In proposito, il Segretario precisa che, nel fornire le risposte alle domande pervenute per iscritto ci si è attenuti alle seguenti linee guida:

(i) non sono stati generalmente forniti informazioni nominative e dati di dettaglio (anche di tipo numerico), soggetti a tutela privacy oppure a regole e clausole in materia di riservatezza.

(ii) le informazioni fornite sono relative ai temi connessi all'ordine del giorno della presente Assemblea Ordinaria, fermo restando che, anche con riguardo alle materie all'ordine del giorno, non è stato riservato spazio all'approfondimento di fatti, eventi o circostanze che risultino unicamente oggetto di indiscrezioni ovvero di trattazione da parte di organi di stampa;

(iii) è stata fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto, ovvero



vertenti sui medesimi argomenti;

(iv) nella formulazione delle risposte, ove necessario, si è fatto rimando alle voci del Bilancio pertinenti, senza riportarle;

(v) per i temi trattati in comunicati stampa o in altra documentazione resa disponibile al pubblico si è fatto rimando all'informativa già diffusa al pubblico;

- che, per quanto concerne la verifica dei *quorum*:

i) il capitale sociale è pari a Euro **145.452.366,98**, sottoscritto e versato, suddiviso in numero **188.899.178** azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale sociale della Banca, come da articolo 5 dello Statuto;

ii) ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Banca;

iii) alla data odierna, la Banca non detiene azioni proprie;

- che è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto, con le modalità previste dall'articolo 3 del "*Regolamento dell'Assemblea*".

Il Segretario ricorda che Computershare, in qualità di rappresentante designato ex art. 135-*undecies* del D. Lgs. n. 58/1998 (di seguito, il "**Rappresentante Designato**" o "**Computershare**"), intervenuto nella persona della Dott.ssa Michela Deodato, 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 Computershare e la Banca relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori - al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse con la 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 - Computershare ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote, ovvero in caso di modifica o di integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Segretario richiede formalmente che il Rappresentante Designato renda nel corso dell'Assemblea tutte le dichiarazioni prescritte dalla legge.

Il Rappresentante Designato dichiara che:

- nel termine di legge, sono pervenute n. 176 deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 30.391.342 azioni da parte degli aventi diritto;

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

Riprendendo la parola il Segretario comunica, informa e dà atto che:

- sono stati espletati gli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile connessi con la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, la quale è rimasta depositata presso la sede sociale, sul sito del meccanismo di diffusione e stoccaggio (1info) e sul Sito Internet della Banca nei termini previsti dalla normativa;

- in particolare,

i) il 11 maggio 2026, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione della presente Assemblea, sono stati messi a disposizione del pubblico:

a) il modulo di delega di voto Delega e sub-delega e Istruzioni di voto a Computershare

S.p.A. quale Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 106, D.L. 18/2020;

b) le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso ex art. 125-quater del TUF, contenute nell'avviso di convocazione dell'Assemblea;

ii) il 14 maggio 2026, sono stati messi a disposizione del pubblico:

c) la relazione illustrativa sulla nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF relativamente al punto 3 posto all'ordine del giorno dell'Assemblea, unitamente alla Proposta di nomina e al relativo Allegato A presentata dal Consiglio di Amministrazione;

d) la relazione illustrativa sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998, e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 17 aprile 2025, non eseguita relativamente al punto 7 posto all'ordine del giorno dell'Assemblea;

iii) il 15 maggio 2026, sono stati messi a disposizione del pubblico:

e) la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2025 che comprende il progetto di bilancio d'esercizio della capogruppo, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5 del TUF, unitamente alle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione, relativamente al punto 1 posto all'ordine del giorno, nonché la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, e alla Rendicontazione di sostenibilità;

f) la relazione illustrativa sulla destinazione dell'utile 2025 redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, relativamente al punto 2 posto all'ordine del giorno;

iv) il 18 maggio 2026, è stata messa a disposizione del pubblico la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, nonché la Relazione annuale sulla politica in materia di Remunerazione relativamente ai punti 4, 5 e 6;

- la Banca ha provveduto a dare pubblicità al mercato dei suddetti depositi, tramite diffusione di appositi comunicati stampa;

- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione di BFF, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale:

AZIONISTA	N. AZIONI	% SUL CAPITALE
Artisan Partners Limited Partnership	9.415.375	5,02%
The Bali Trust (Scalve SARL)	8.970.015	4,83%
JPMORGAN CHASE & CO	7.248.232	3,837%

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'odierna Assemblea, con evidenza degli azionisti intervenuti per delega, dei soggetti delegati, del numero di azioni possedute o rappresentate, di eventuali votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, completo di tutti



i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, verrà allegato al verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso;

- la Banca non è soggetta a direzione e coordinamento.
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, i Signori: Dott. Ranieri de Marchis (Presidente) e il Dott. Giuseppe Sica, e collegati in teleconferenza, Dott.ssa Anna Kunkl (Vice-Presidente), Dott. Domenico Gammaldi, Dott. Piotr Henryk Stepniak, Dott.ssa Alexia Ackermann, Dott.ssa Mimi Kung, Dott. Guido Cutillo, Dott.ssa Susanna Mac Eachen;
- per il Collegio Sindacale sono presenti, collegati in teleconferenza, i Signori: Dott. Simone Scettri (Presidente), Dott.ssa Simona Elena Pesce e Prof. Vittorio Dell'Atti;
- sono altresì presenti, la responsabile dell'U.O. Corporate Affairs, Avv. Michela Della Penna, il collaboratore dell'U.O. Corporate Affairs, Avv. Antonio Esposito e la Dott.ssa Chiara Brocchi, in qualità di Chief of Staff nonché il Segretario del Consiglio di Amministrazione, Avv. Romina Guglielmetti, collegata in teleconferenza;
- sono presenti di persona il Dott. Francesco Fioretto e il Prof. Raffaele Lener, commissari nominati con provvedimento della Banca d'Italia consegnato il 28 marzo 2026, "BFF Bank (5000). Situazione aziendale e assunzione di provvedimenti e misure conseguenti", prot. n. 0670024/26 (i "**Commissari**", e il "**Provvedimento**")
- è altresì presente, collegata in teleconferenza, la Dott.ssa Patrizia Mignani, quale traduttrice simultanea per consentire ai non madrelingua italiana, di seguire adeguatamente i lavori assembleari.

Il Segretario informa che:

- ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio, recante la disciplina in materia di trattamento dei dati personali (General Data Protection Regulation), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Banca esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti Assembleari e societari obbligatori;
- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per dichiarazione del Rappresentante Designato.

Passando, quindi, alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo bancario BFF Banking Group al 31 dicembre 2025. Presentazione della Rendicontazione di sostenibilità*) il Segretario ricorda che, nella seduta del 30 aprile 2026, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Banca al 31 dicembre 2025.

Il Segretario, su accordo con il Presidente del Collegio sindacale, Dott. Simone Scettri, procede a dare sintetica illustrazione della relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 153 del TUF.

Il Segretario riferisce, sul contenuto e sulle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 153 del TUF (la "**Relazione**") qui trascritte:

"L'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2025 e nei primi mesi del 2026, di cui si dà atto nella Relazione alla quale si fa integrale rimando, ha riguardato, tra l'altro e in specie, le azioni intraprese nel corso dell'esercizio in risposta ai rilievi formulati da Banca d'Italia all'esito dell'ispezione conclusa nei primi mesi del 2024, nonché, da ultimo, le tematiche emerse nell'ambito della "Special Investigation" avviata a fine ottobre 2025 dalla Funzione Internal Audit. Il Collegio Sindacale ha altresì vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca e del Gruppo, del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, del sistema amministrativo-contabile e del processo di informativa finanziaria, rilevando le irregolarità e carenze rappresentate nella Relazione alla quale, anche per tali profili, si rinvia.

Nello svolgimento dei propri compiti e delle proprie funzioni, il Collegio ha ottenuto le relazioni rilasciate in data 15 maggio 2026 dalla Società di Revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 e art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014, sul Bilancio individuale della Banca e sul Bilancio consolidato del Gruppo Bancario al 31.12.2025. Da tali relazioni risulta, in particolare, un richiamo di informativa in merito a quanto dichiarato dagli amministratori nella relazione sulla gestione circa le incertezze significative relative agli eventi ed alle circostanze che potrebbero sollevare dubbi significativi sulla capacità della Banca di mantenere la continuità aziendale.

Il Collegio Sindacale ha parimenti verificato l'avvenuta approvazione della Rendicontazione di Sostenibilità da parte del Consiglio di Amministrazione in data 30 aprile 2026. Il Collegio ha preso infine atto che la società di revisione ha emesso in data 15 maggio 2026 la relazione di attestazione sulla Rendicontazione di Sostenibilità, di cui all'art. 8, comma 10, D. Lgs. 254/2016. Nell'ambito di detta relazione, la società di revisione ha attestato che la Rendicontazione di Sostenibilità è stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità agli ESRS e alle disposizioni dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2020/852.

Fermo quanto precede, nel rinviare nuovamente al contenuto dettagliato della Relazione indirizzata agli azionisti, il Collegio Sindacale condivide la proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine all'accantonamento a patrimonio dell'intero utile di periodo."

*Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.*

*Alle ore 11,10 comunica che sono presenti n. 176 azionisti rappresentanti complessivamente n. 30.391.342 azioni ordinarie, pari al 16,088658% del capitale sociale con diritto di voto. Quindi mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente **punto deliberativo 1** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.*

"L'Assemblea di BFF Bank S.p.A., preso atto della relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della società di revisione, esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo,

delibera

- i) *di approvare il bilancio individuale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, con la relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione, che presenta un utile di esercizio di Euro 27.614.903."*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 28.476.894 azioni

Contrari 51 azioni

Astenuti 1.914.397 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*) il Segretario ricorda che, nella seduta del 30 aprile 2026, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, la proposta relativa alla destinazione del risultato di esercizio 2025, oggi sottoposta all'Assemblea, come illustrata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,11 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 2** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

"L'Assemblea di BFF Bank S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

- i) *di destinare alla Riserva Legale Euro 78.693;*
ii) *di destinare alla "Riserva Utili" portati a nuovo Euro 27.536.210."*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 28.480.181 azioni

Contrari 51 azioni

Astenuti 1.911.110 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 codice civile*), il Segretario segnala che con riferimento al procedimento di nomina degli

Amministratori e ai relativi diritti degli azionisti, è stata data agli azionisti e al pubblico ogni necessaria indicazione attraverso la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2396-*undecies* del codice civile.

Il Segretario ricorda che, nel corso della seduta del 1° febbraio u.s., il Consiglio di Amministrazione ha preso atto della decisione del Dott. Massimiliano Belingheri di rimettere le proprie deleghe di Amministratore Delegato, pur mantenendo la carica di componente del Consiglio di Amministrazione; in tale occasione, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato in merito all'assetto dei poteri gestionali a seguito delle determinazioni assunte dal Dott. Massimiliano Belingheri nominando il Dott. Giuseppe Sica (già CFO della Banca) come Direttore Generale, conferendogli tutti i poteri sino a quel momento attribuiti al Dott. Massimiliano Belingheri; a seguito delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Dott. Massimiliano Belingheri – nominato dall'Assemblea dei Soci del 18 aprile 2024 mediante voto di lista e tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente (la “**Lista del CdA**”) – motivate dall'intento di facilitare ulteriormente la dialettica consiliare e di consentire al Consiglio di procedere al rafforzamento della propria compagine consiliare attraverso la nomina di un nuovo Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione, nel corso della seduta del 17 marzo 2026 – ha deliberato la cooptazione del Dott. Giuseppe Sica ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2386 c.c., ora articolo 2396-*undecies*, c.c., previo parere favorevole del Comitato Nomine, e preso atto dell'idoneità del Dott. Giuseppe Sica all'assunzione della carica, conferendogli l'incarico di Amministratore Delegato e di Amministratore responsabile del sistema dei controlli interni, in conformità al Codice di Corporate Governance.

La delibera è stata altresì approvata dal Collegio sindacale.

Come previsto dall'art. 2396-*undecies* del cod. civ., gli Amministratori nominati per cooptazione restano in carica sino alla prima assemblea successiva alla nomina stessa, che è pertanto chiamata a deliberare in merito.

Il Segretario comunica che:

- con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 15 dello Statuto e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Corporate Governance approvato dal Comitato per la Corporate Governance istituito dalle Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), da Borsa Italiana S.p.A. e dall'Associazione degli investitori professionali (Assogestioni) (il “**Codice di Corporate Governance**”), a cui la Banca aderisce, è stata presentata una proposta di candidatura da parte del Consiglio di Amministrazione di BFF;
- unitamente alle proposte di candidatura è stata depositata tutta la documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e dall'articolo 15 dello Statuto;
- come già anticipato in apertura dei lavori assembleari, la Banca ha provveduto a dare pubblicità alle proposte di candidatura presentate in conformità a quanto previsto dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti.

Il Segretario informa, in particolare, che in data 14 maggio 2026, BFF ha diffuso un comunicato stampa con il quale è stata data notizia:

- dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, di n. 1 proposta di candidatura da parte del Consiglio di Amministrazione di BFF;
- della messa a disposizione del pubblico – presso la sede sociale e sul Sito Internet, nonché presso Borsa Italiana S.p.A. e Consob (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato Info), delle informazioni e della documentazione relativa alla candidatura ai sensi della vigente normativa.

Il Segretario segnala che:

- il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Nomine e del Comitato per le Remunerazioni (ognuno per gli aspetti di propria competenza) ha deliberato, all'unanimità, la cooptazione del Dott. Giuseppe Sica, il quale, in virtù della sua rilevante esperienza, anche a livello internazionale, unita alla profonda conoscenza del settore bancario e dei mercati finanziari, nonché alla consolidata esperienza nella pianificazione strategica e nelle operazioni di finanza straordinaria è risultato il candidato idoneo a ricoprire il ruolo di Consigliere di BFF. Il Consiglio ha ritenuto il Dott. Giuseppe Sica adeguato a soddisfare i) le disposizioni di legge e di Statuto in materia di requisiti degli amministratori, nonché ii) i criteri e gli obiettivi di diversità nella composizione del CdA fissati dalla Politica di Diversità del Consiglio di Amministrazione (la "**Policy di Diversità**");
- il profilo del Dott. Giuseppe Sica è, inoltre, risultato coerente con i seguenti ambiti indicati negli Orientamenti: i) esperienza pluriennale di vertice nel settore bancario e finanziario avendo ricoperto incarichi apicali in primarie istituzioni finanziarie nazionali e internazionali, tra cui quelli di Chief Financial Officer presso BFF Bank e Banca Monte dei Paschi di Siena; ii) ha svolto per oltre quindici anni attività di investment banking presso Morgan Stanley, ricoprendo il ruolo di Managing Director e responsabile del team Investment Banking per le istituzioni finanziarie italiane; iii) possiede una consolidata esperienza nei mercati finanziari, nella pianificazione strategica e nelle operazioni di finanza straordinaria, nonché nelle tematiche di informativa finanziaria e relazioni con investitori istituzionali; iv) ha maturato una approfondita conoscenza del modello di business, delle attività e delle prospettive di sviluppo della Banca e del Gruppo, anche alla luce del ruolo attualmente ricoperto di Direttore Generale; (v) il profilo professionale dell'Esponente evidenzia una consolidata esperienza nella gestione di contesti organizzativi complessi e regolati, nonché una significativa familiarità con le tematiche di strategia, finanza e sviluppo del business, caratteristiche che risultano coerenti con quelle richieste per l'esercizio di ruoli esecutivi di vertice in istituzioni finanziarie comparabili alla Banca.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,12 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 3** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

"L'Assemblea di BFF Bank S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno:

delibera

1. di integrare il Consiglio di Amministrazione, confermando la nomina dell'amministratore già cooptato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 marzo 2026, Dott. Giuseppe Sica, nato a Salerno (SA) il 19/04/1977 residente a Londra (UK), 6 Winsham Grove London SW11 6NS C.F. SCAGPP77D19H703L, che resterà in carica sino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2026;

2. di conferire al Consigliere Dott. Giuseppe Sica, ex art. 2389, primo comma, cod. civ., il medesimo compenso complessivo annuo lordo assegnato agli altri membri dell'organo di amministrazione, pari a Euro 60.000, da attribuirsi pro rata temporis, oltre al rimborso delle spese documentate sostenute per l'incarico".

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 27.156.972 azioni

Contrari 1.324.370 azioni

Astenuti 1.910.000 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea (*Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I – Politica di remunerazione e incentivazione del Gruppo BFF ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. N. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni*) il Segretario ricorda che:

- nella seduta del 11 maggio 2026, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti a favore degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo bancario BFF Bank", predisposta in conformità agli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d'Italia recante "Disposizioni di Vigilanza per le banche" (rispettivamente la "**Circolare 285**" e la "**Relazione sulla Remunerazione**"), oggi sottoposta all'Assemblea;

- la Relazione sulla Remunerazione contiene, nella prima sezione, la "Politica di remunerazione e incentivazione (Policy) 2025 a favore degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo bancario BFF Bank" (la "**Politica**"), che: (i) in continuità con il passato, rispetta l'attuale normativa sovranazionale e nazionale; (ii) consente di premiare le aree del Gruppo BFF che generano valore con criteri oggettivi di misurazione; (iii) permette di attrarre e mantenere professionalità e capacità adeguate alle esigenze del Gruppo stesso; (iv) è allineata a quelle adottate da altri player nazionali e internazionali;

- con riferimento alla Politica, i Comitati endoconsiliari competenti, le Funzioni Compliance e AML, e Internal Audit e Risk Management della Banca hanno validato il processo adottato rispetto alle disposizioni vigenti e al Risk Appetite Framework della Banca;

- la Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione contiene, altresì, la descrizione dell'attività svolta dal Comitato per le Remunerazioni della Banca nel corso dell'esercizio 2025;
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF, le società sottopongono al voto dei soci la Politica di remunerazione, con la cadenza richiesta dalla durata della stessa Politica (su base annuale) e che, ai sensi di quanto previsto dal comma 4-bis del citato articolo, la deliberazione sulla politica di remunerazione è vincolante.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,16 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 4** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

"L'Assemblea

Vista la "Politica di remunerazione e incentivazione 2026 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario BFF Bank" per l'esercizio 2025 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- i) *di approvare la nuova "Politica di remunerazione e incentivazione 2026 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario BFF Banking Group" inclusa nella Sezione I della Relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- ii) *[Omissis]*
- iii) *[Omissis]*
- iv) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla attuazione della delibera precedente, e così anche il potere di apportare alla suddetta Politica ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente".*

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 28.379.847 azioni

Contrari 101.495 azioni

Astenuti 1.910.000 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Approvazione delle politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o conclusione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti a tali compensi*),

il Segretario ricorda che ai sensi dell'articolo 10.1. dello Statuto sociale della Banca *“L'Assemblea ordinaria approva, oltre alle materie a essa attribuite dalla legge: [Omissis] i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa, e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione”*.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,19 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 5** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

“L'Assemblea

Vista la “Politica di remunerazione e incentivazione 2026 a favore dei componenti degli Organi di Supervisione Strategica, Gestione e Controllo, e del Personale del Gruppo Bancario BFF Bank” per l'esercizio 2025 illustrata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

i) [Omissis]

ii) di approvare specificamente le previsioni di cui al sotto-punto (b) del punto 6.2.2.8 (importi riconosciuti nell'ambito di un accordo per la composizione di una controversia attuale o potenziale), della nuova Politica di remunerazione e incentivazione 2026 a favore dei componenti dell'organo di gestione e del personale del Gruppo BFF Banking Group – della Sezione I della “Relazione annuale sulle politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo BFF Banking Group” relative alle politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro contenuta, ivi compresa la formula predefinita per la determinazione degli importi riconosciuti nell'ambito di accordi con il personale, in qualunque sede raggiunti, per la composizione di controversie attuali o potenziali;

iii) [Omissis]

iv) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla attuazione della delibera precedente, e così anche il potere di apportare alla suddetta Politica ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente”.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 28.462.583 azioni

Contrari 384 azioni

Astenuti 1.928.375 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: votazione non vincolante sulla Sezione II – Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025*) il Segretario ricorda che:

- la *"Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti a favore degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo Bancario BFF Bank"* contiene, nella seconda sezione, l'informativa sulle politiche di remunerazione adottate dalla Banca, a livello di Gruppo, nell'esercizio 2025 (la **"Policy 2025"**);
- ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 6 del TUF, la delibera espressa dall'Assemblea su tale sezione non è vincolante.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,21 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 6** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

"L'Assemblea

Vista la Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti a favore degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, e del personale del Gruppo bancario BFF Banking Group,

delibera

- i) *[Omissis];*
- ii) *[Omissis]*
- iii) *di approvare la Sezione II della Relazione ex post in merito (i) alle voci che compongono la Remunerazione (compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro) dei soggetti sopra indicati, in conformità con la Politica 2025; (ii) alle informazioni generali sull'attuazione della Politica 2025 nel 2025 e le valutazioni fornite dalle funzioni di controllo del Gruppo, ciascuna per gli aspetti di propria competenza; (iii) all'illustrazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, dalla Banca e dalle Società Controllate; (iv) ai compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi, a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento e*
- iv) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere per compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità necessari alla attuazione di ciascuna delle delibere precedenti, e così anche il potere di apportare alla*

suddetta Politica ogni modifica che si rendesse necessaria in adeguamento alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente”.

La proposta non è approvata.

Favorevoli 9.322.786 azioni

Contrari 19.158.431 azioni

Astenuti 1.910.125 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Passando alla trattazione del **settimo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea (*Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998, e dell'art. 144-bis del Regolamento approvato dalla Consob con delibera 11971/1999, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea il 17 aprile 2025, non eseguita*) il Segretario ricorda che, nella seduta dell'30 aprile 2026, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di richiedere all'odierna Assemblea la concessione dell'autorizzazione ad acquistare e a disporre di azioni proprie previa revoca della delibera del 17 aprile 2025 non eseguita alla data della presente delibera.

Il Segretario dà lettura della proposta di delibera relativa al presente punto dell'ordine del giorno e *infra* trascritta.

Comunica che sono invariati i presenti e alle ore 11,25 mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato al Segretario, la proposta di delibera afferente al **punto deliberativo 7** all'ordine del giorno dell'Assemblea, della quale è stata data lettura e qui trascritta.

“L'Assemblea di BFF Bank S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno,

delibera

1. *di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Banca concessa dall'Assemblea il 17 aprile 2025, non eseguita;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del cod. civ. – a procedere all'acquisto di azioni della Banca, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:*
 - i) *il numero massimo di azioni da acquistare è pari a n. 9.444.958,90 azioni ordinarie della Società, rappresentative, tenuto conto delle azioni proprie già in magazzino, del 5% delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale della Banca, che ammontano attualmente a n. 0 azioni ordinarie prive di valore nominale; gli acquisti dovranno*

essere effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;

ii) gli acquisti dovranno essere effettuati:

- a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato 2016/1052/UE;

- in ogni caso, a un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

iii) gli acquisti dovranno essere effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e secondo le modalità previste dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, come richiamate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno;

3. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del cod. civ. – a procedere alla disposizione, in una o più volte, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, nonché all'eventuale riacquisto delle azioni stesse in misura tale per cui le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società dalla stessa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione di cui al precedente punto 2. Gli atti di disposizione e/o di utilizzo delle azioni proprie in portafoglio potranno essere effettuati per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'odierna Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno:

- se eseguiti in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alle prassi di mercato di tempo in tempo riconosciute, che comunque non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

- se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie di cui al precedente paragrafo 1, lettera (c), da realizzarsi a esempio mediante permuta, conferimento, scambio o altro atto di disposizione e/o utilizzo, dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati da Consiglio di Amministrazione;

- se eseguiti nell'ambito di piani di incentivazione azionaria o di politiche di remunerazione, dovranno essere assegnate ai destinatari di tali piani o politiche di remunerazione, con le modalità e nei termini indicati dai piani medesimi, ovvero secondo le politiche e le norme regolamentari applicabili;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, ponendo in essere tutto quanto richiesto,

opportuno, strumentale e/o connesso per il buon esito delle stesse, nonché per provvedere all'informativa al mercato richiesta dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti".

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli 28.399.586 azioni

Contrari 81.756 azioni

Astenuti 1.910.000 azioni

Non Votanti 0.

Il tutto come da dettagli che verranno allegati al verbale.

Il Presidente proclama il risultato.

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti dell'ordine del giorno, il Presidente, ringraziati gli intervenuti, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11,29.

Il Presidente
Dott. Ranieri de Marchis



Il Segretario
Notaio Andrea De Costa



Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026



SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono rappresentate numero 30.391.342 azioni ordinarie

pari al 16,088658% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti numero 176 azionisti tutti rappresentati per delega.

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: **Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025**

Hanno partecipato alla votazione:

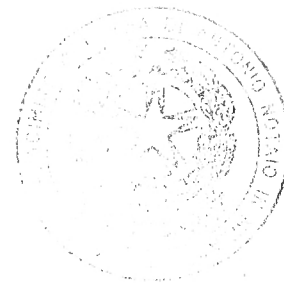
-n° **176** azionisti, portatori di n° **30.391.342** azioni

ordinarie, di cui n° **30.391.342** ammesse al voto,

pari al **16,088658%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	28.476.894	93,700680	93,700680	15,075182
Contrari	51	0,000168	0,000168	0,000027
Sub Totale	28.476.945	93,700847	93,700847	15,075209
Astenuti	1.914.397	6,299153	6,299153	1,013449
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	1.914.397	6,299153	6,299153	1,013449
Totale	30.391.342	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: **Destinazione del risultato d'esercizio**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 176 azionisti, portatori di n° 30.391.342 azioni

ordinarie, di cui n° 30.391.342 ammesse al voto,

pari al 16,088658% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	28.480.181	93,711495	93,711495	15,076922
Contrari	51	0,000168	0,000168	0,000027
Sub Totale	<u>28.480.232</u>	93,711663	93,711663	15,076949
Astenuti	1.911.110	6,288337	6,288337	1,011709
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>1.911.110</u>	6,288337	6,288337	1,011709
Totale	<u>30.391.342</u>	100,000000	100,000000	16,088658

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione**

Hanno partecipato alla votazione:

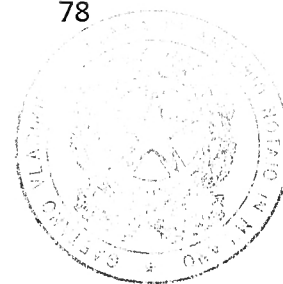
-n° **176** azionisti, portatori di n° **30.391.342** azioni

ordinarie, di cui n° **30.391.342** ammesse al voto,

pari al **16,088658%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	27.156.972	89,357594	89,357594	14,376437
Contrari	1.324.370	4,357721	4,357721	0,701099
Sub Totale	28.481.342	93,715315	93,715315	15,077536
Astenuti	1.910.000	6,284685	6,284685	1,011121
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	1.910.000	6,284685	6,284685	1,011121
Totale	30.391.342	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 176 azionisti, portatori di n° 30.391.342 azioni

ordinarie, di cui n° 30.391.342 ammesse al voto,

pari al 16,088658% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	28.379.847	93,381355	93,381355	15,023807
Contrari	101.495	0,333960	0,333960	0,053730
Sub Totale	<u>28.481.342</u>	93,715315	93,715315	15,077536
Astenuti	1.910.000	6,284685	6,284685	1,011121
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>1.910.000</u>	6,284685	6,284685	1,011121
Totale	<u>30.391.342</u>	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: Approvazione delle politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **176** azionisti, portatori di n° **30.391.342** azioni

ordinarie, di cui n° **30.391.342** ammesse al voto,

pari al **16,088658%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	28.462.583	93,653591	93,653591	15,067606
Contrari	384	0,001264	0,001264	0,000203
Sub Totale	<u>28.462.967</u>	93,654854	93,654854	15,067809
Astenuti	1.928.375	6,345146	6,345146	1,020849
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>1.928.375</u>	6,345146	6,345146	1,020849
Totale	<u>30.391.342</u>	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione II

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 176 azionisti, portatori di n° 30.391.342 azioni

ordinarie, di cui n° 30.391.342 ammesse al voto,

pari al 16,088658% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	9.322.786	30,675796	30,675796	4,935324
Contrari	19.158.431	63,039108	63,039108	10,142146
Sub Totale	28.481.217	93,714904	93,714904	15,077470
Astenuti	1.910.125	6,285096	6,285096	1,011188
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	1.910.125	6,285096	6,285096	1,011188
Totale	30.391.342	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2026**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° **176** azionisti, portatori di n° **30.391.342** azioni

ordinarie, di cui n° **30.391.342** ammesse al voto,

pari al **16,088658%** del capitale sociale.

Hanno votato:

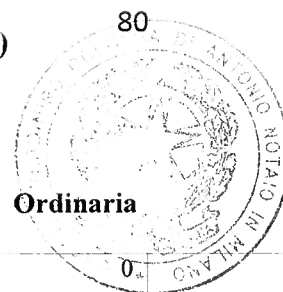
		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	28.399.586	93,446305	93,446305	15,034256
Contrari	81.756	0,269011	0,269011	0,043280
Sub Totale	28.481.342	93,715315	93,715315	15,077536
Astenuti	1.910.000	6,284685	6,284685	1,011121
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	1.910.000	6,284685	6,284685	1,011121
Totale	30.391.342	100,000000	100,000000	16,088658

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria



1	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI MICHELA DEODATO		
1	D	LANDI WALTER	184.925
2	D	GRAZIANO PASQUALE	18.000
3	D	CALIA LUCIA	28.176
4	D	L. MOLteni & C. DEI F.LLI ALITTI - SOCIETÀ IMMOBILIARE - S.	1.910.000
		<i>di cui 400.000 azioni in garanzia a UNICREDIT SPA;</i>	
5	D	PETRUZZELLIS GIOVANNI	333
Totale azioni			2.141.434
			1,133639%
2	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI MICHELA DEODATO		0
1	D	ASENSIO CARRASCO DAVID	10
2	D	LUPES CATALIN	6
3	D	WITEK ARKADIUSZ	21
4	D	LORMANT DAVID	51
5	D	DE BEER DURK	125
6	D	PIPIs ANDREAS	20
7	D	DULLNIG MICHAEL	21
8	D	DEL MEDICO RAFFAELE	250
9	D	ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND	330.306
10	D	ALKEN FUND - ABSOLUTE RETURN EUROPE	159.295
11	D	ALKEN FUND - CONTINENTAL EUROPE	90.580
12	D	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE	1.254.673
13	D	ALKEN FUND - EUROPEAN OPPORTUNITIES	1.018.255
14	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1.044
15	D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES	1.068
16	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	25.838
17	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	903
18	D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	23.679
19	D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	7.713
20	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	56.800
21	D	ORACLE CORPORATION 401(K) SAVINGS AND INVESTMENT PLAN	224.869
22	D	TWEEDY, BROWNE INSIDER VALUE ETF	187.291
23	D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	25.024
24	D	ARTISAN INTERNATIONAL FUND	5.952.691
25	D	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK	3.287
26	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	505
27	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	1.916
28	D	COMPARTIMENT ROCE FUND	450.000
29	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	2.139
30	D	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	77.854
31	D	TWEEDY BROWNE INTL INSIDE VAL ETF	53.943

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
32	D	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	5.892
33	D	NVIT FIDELITY INSTITUTIONAL AM WORLDWIDE FUND	35.428
34	D	SEGALL BRYANT & HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST	123.017
35	D	ARTISAN INTERNATIONAL GROWTH TRUST	1.328.285
36	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	8.349
37	D	EUROPEAN OPPORTUNITIES TRUST PLC	860.000
38	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	84.090
39	D	FIDELITY FUNDS 2 - GLOBAL DISCOVERY FUND	568
40	D	CARASSAI GIULIO	1.110
41	D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - EUREKA FUND	105.259
42	D	HUDSON BAY MASTER FUND LTD	7.729
43	D	HUDSON BAY MASTER FD LTD TRADING (GCM)	7.729
44	D	PRICOS	15.046
45	D	KBC EQUITY FUND/STRATEGIC SATELLITES	2.849
46	D	PRICOS SRI	11.466
47	D	PRICOS DEFENSIVE	6.702
48	D	D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP	3
49	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	96.861
50	D	HOSKING GLOBAL EQUITY FUND	93.864
51	D	LMDG FAMILLES ET ENTREPRENEURS	115.382
52	D	TSANDW INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY TRUST	386.500
53	D	RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY	1.321
54	D	PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	4.283
55	D	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	3.852
56	D	NEW HAMPSHIRE RETIREMENT SYSTEM	595.076
57	D	ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LP	35.700
58	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	258
59	D	ADVANCED SERIES TRUST- AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	1
60	D	ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND, L.P	1
61	D	ENGLISH CAPITAL PARTNERS LP	672.595
62	D	DANCER MARC	2
63	D	IGNJIC DAVID	172
64	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	4.413
65	D	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND	4.972
66	D	NON-US EQUITY MANAGERS: PORTFOLIO 4 OFFSHORE MASTER L.P.	153.054
67	D	DESERET MUTUAL EMPLOYEE PENSION PLAN TRUST	1
68	D	PENSION PLANS OF NEXTERA ENERGY, INC. AND ITS AFFILIATES	1
69	D	TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	1
70	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	1
71	D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	164
72	D	AT AND T SAVINGS GROUP INVESTMENT TRUST	48.804
73	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	211.333
74	D	FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	91.376

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
75	D	AVANTIS CIBC GLOBAL SMALL CAP VALUE ETF	563
76	D	INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-U.S. SMALL-MID ETF	454
77	D	MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT	10.540
78	D	SEGALL BRYANT HAMILL INTERNA	53.563
79	D	THE NOMURA TRUST AND BANKING C	569.755
80	D	THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY	40.995
81	D	HOSKING GLOBAL FUND PLC	96.052
82	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	59.828
83	D	MORGAN STANLEY 401K PLAN.	409.476
84	D	FIDELITY INSTITUTIONAL AM TOTAL INTERNATIONAL EQUITY (GG TRU	11.200
85	D	HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY	17.583
86	D	ARGA INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND A SERIES OF ARGAFUNDS TR.	8.624
87	D	TS&W INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	356.558
88	D	NUNAVUT TRUST	2.434
89	D	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	114.738
90	D	HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	20.025
91	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	34.274
92	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.	1.085
93	D	FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION.	438
94	D	1199SEIU HOME CARE EMPLOYEES PENSION FUND	38.048
95	D	1199 SEIU GREATER NEW YORK PENSION FUND	7.954
96	D	CITY OF TALLAHASSEE	126.404
97	D	CORNWALL MASTER LP C/O CORNWALL CAPITAL MANAGEMENT LP	101.000
98	D	ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT. LLC	3.000
99	D	RPAQ 2015 FUND LP	13.278
100	D	AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	13.039
101	D	AQR INNOVATION FUND L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	937
102	D	CX CADENCE LIMITED-DEAZELEY	103.567
103	D	FIDELITY FWDRW	249.877
104	D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN	65
105	D	PINNACLE ANTIPODES GLOBAL OP FD	455.258
106	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND	5.172
107	D	DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST	1
108	D	ISHARES INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FACTOR ETF	16.453
109	D	DARIO J. DEMARIA AND KATHRYN A. DEMARIA REVOCABLE TRUST	14.000
110	D	HPL-HP PST HOSKING PARTNERS LLP	84.915
111	D	AQR APEX MS MASTER ACCOUNT LP	15.306
112	D	VERITION MULTI-STRATEGY MASTER FUND LTD. MAPLES CORPORATE SERVICES LTD	642



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
113	D	POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED	1.686
114	D	AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P.- STOCK SELECTION	453
115	D	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	100
116	D	FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL SMALL CAP OPPORTUNITIES FUND	130.952
117	D	SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EXUS ETF	342.722
118	D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	4.240
119	D	MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	550.000
120	D	MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	1.000.000
121	D	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	36.939
122	D	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	1.000.000
123	D	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	105.298
124	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	159.512
125	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	486.591
126	D	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	313.435
127	D	ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	30.000
128	D	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	779.177
129	D	FIDEURAM ITALIA	13.119
130	D	FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA	1.813.098
131	D	FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50	335.187
132	D	FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30	139.021
133	D	EURIZON FUND	25.110
134	D	DIMENSIONAL FUNDS ICVC- INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	198
135	D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	3.534
136	D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	743
137	D	AQR FLEX 1 SERIES LLC - SERIES A9	25.123
138	D	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	100
139	D	FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC ADVISERS FIDELITY U.S. TOTAL STOCK FUND	39.976
140	D	FIDELITY INV TRUST FIDELITY TOTAL INT EQUITY FUND	4.172
141	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	1.309
142	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	561.980
143	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	41.953
144	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	15.970
145	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	4.688
146	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	45.433
147	D	EMPOWER ANNUITY INSURANCE COMPANY	378.063
148	D	MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	346
149	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	1.320
150	D	FIDELITY GLOBAL GROWTH AND VALUE INVESTMENT TRUST	10.000
151	D	FIDELITY LONGTERM LEADERS FUND	3.447
152	D	FIDELITY GLOBAL SMALL-MID CAP EQUITY FUND	1.900
153	D	FIAM GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND	100.000

Assemblea Ordinaria



Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
154	D		TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	17.172
155	D		DIMENSIONAL FUNDS PLC	2.738
156	D		FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	1.200
157	D		TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.564
158	D		FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUEINVESTMENT TRUST	25.000
159	D		STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	15.836
160	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	8.748
161	D		AMERICAN CENTURY ICAV	39.080
162	D		AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP	88.874
163	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.148
164	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	469.543
165	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	234
166	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND	1.270
167	D		AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	4.085
168	D		JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	140.411
169	D		LOCKHEED MARTIN CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION PLANS MASTER TR	6.184
170	D		MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	18.172
171	D		BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - BRIGHTHOUSE/ARTISAN INTERNATIONAL PORTFOLIO	742.966
Totale azioni				28.249.908 14,955019%
Totale azioni in proprio				0
Totale azioni in delega				30.391.342
Totale azioni in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONI				30.391.342 16,088658%
Totale azionisti in proprio				0
Totale azionisti in delega				176
Totale azionisti in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONISTI				176
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI MICHELA DEODATO - PER DELEGA DI		0							
1199 SEIU GREATER NEW YORK PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	7.954		F	F	F	C	F	C	C
1199SEIU HOME CARE EMPLOYEES PENSION FUND RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	38.048		F	F	F	C	F	C	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND LLC CO ACADIAN ASSET MANAGEMENT. LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS	3.000		F	F	F	F	F	C	F
ADVANCED SERIES TRUST- AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	1		F	F	F	F	F	C	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	258		F	F	F	F	F	C	F
ALKEN CAPITAL FUND, FCP-FIS - ONE SUB-FUND AGENTE:BANK PICTET AND CIE	330.306		F	F	F	F	F	C	F
ALKEN FUND - ABSOLUTE RETURN EUROPE AGENTE:BANK PICTET AND CIE	159.295		F	F	F	F	F	C	F
ALKEN FUND - CONTINENTAL EUROPE AGENTE:BANK PICTET AND CIE	90.580		F	F	F	F	F	C	F
ALKEN FUND - EUROPEAN OPPORTUNITIES AGENTE:BANK PICTET AND CIE	1.018.255		F	F	F	F	F	C	F
ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE AGENTE:BANK PICTET AND CIE	1.254.673		F	F	F	F	F	C	F
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	30.000		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND	1.270		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.148		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	234		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	8.748		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	469.543		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	4.085		F	F	F	F	F	C	F
AMERICAN CENTURY ICAV	39.080		F	F	F	F	F	C	F
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT L.P.- STOCK SELECTION RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	453		F	F	F	F	F	C	F
AQR APEX MS MASTER ACCOUNT LP RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	15.306		F	F	F	F	F	C	F
AQR FLEX 1 SERIES LLC - SERIES A9	25.123		F	F	F	F	F	C	F
AQR GLOBAL STOCK SELECTION OFFSHORE FUND II L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS	13.039		F	F	F	F	F	C	F
AQR INNOVATION FUND L.P. C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	937		F	F	F	F	F	C	F
AQR INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP	88.874		F	F	F	F	F	C	F
ARGA INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND A SERIES OF ARG A FUNDS TR. RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	8.624		F	F	F	F	F	C	F
ARTISAN INTERNATIONAL FUND AGENTE:JPMCBNA	5.952.691		F	F	F	F	F	C	F
ARTISAN INTERNATIONAL GROWTH TRUST AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	1.328.285		F	F	F	F	F	C	F
ASENSIO CARRASCO DAVID	10		F	F	F	F	F	F	F
AT AND T SAVINGS GROUP INVESTMENT TRUST	48.804		F	F	F	F	F	C	F
AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	779.177		F	F	F	F	F	C	F
AVANTIS CIBC GLOBAL SMALL CAP VALUE ETF	563		F	F	F	F	F	C	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	77.854		F	F	F	F	F	C	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA	56.800		F	F	F	F	F	C	F
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	3.852		F	F	F	F	F	C	F
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JPMCBNA	96.861		F	F	F	F	F	C	F
BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA AGENTE:BNPP FRANCE	25.024		F	F	F	F	F	C	F

ELEGANTI E RAPPRESENTATI

Parziale**Totale**

BRIGHTHOUSE FUNDS TRUST I - BRIGHTHOUSE/ARTISAN INTERNATIONAL PORTFOLIO	742.966
CARASSAI GIULIO AGENTE:INTERACTIVE BROKERS	1.110
CITY OF TALLAHASSEE RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	126.404
COMPARTIMENT ROCE FUND AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	450.000
CORNWALL MASTER LP C/O CORNWALL CAPITAL MANAGEMENT LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C	101.000
CX CADENCE LIMITED-DEAZELEY RICHIEDENTE:JP MORGAN CLEARING CORP	103.567
D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP AGENTE:BNP PARIBAS-NEW YORK DANCER MARC	3 2
DARIO J. DEMARIA AND KATHRYN A. DEMARIA REVOCABLE TRUST RICHIEDENTE:CBNY S/A CHARLES SCHWAB	14.000
DE BEER DURK	125
DEL MEDICO RAFFAELE AGENTE:INTERACTIVE BROKERS	250
DESERET MUTUAL EMPLOYEE PENSION PLAN TRUST	1
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST RICHIEDENTE:CBNY-DFA ALL CTRY EXUS EQ MKT SUBT	1
IMENSIONAL FUNDS ICVC- INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	198
DIMENSIONAL FUNDS PLC	2.738
DULLNIG MICHAEL	21
EMPOWER ANNUITY INSURANCE COMPANY	378.063
ENGLISH CAPITAL PARTNERS LP	672.595
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	1
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	1.000.000
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	105.298
EURIZON FUND	25.110
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	36.939
EURIZON PROGETTO ITALIA 20	159.512
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	486.591
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	313.435
EUROPEAN OPPORTUNITIES TRUST PLC AGENTE:JPMCBNA	860.000
FIAM GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND	100.000
FIDELITY FUNDS 2 - GLOBAL DISCOVERY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	568
FIDELITY FWDRW RICHIEDENTE:CBNY-FIDELITY FWDRW	249.877
FIDELITY GLOBAL GROWTH AND VALUE INVESTMENT TRUST	10.000
FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUEINVESTMENT TRUST	25.000
FIDELITY GLOBAL SMALL-MID CAP EQUITY FUND	1.900
FIDELITY INSTITUTIONAL AM TOTAL INTERNATIONAL EQUITY (GG TRU RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	11.200
FIDELITY INV TRUST FIDELITY TOTAL INT EQUITY FUND	4.172
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY INTERNATIONAL SMALL CAP OPPORTUNITIES FUND RICHIEDENTE:NT NTC - FIDELITY FUNDS	130.952
FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES INTERNATIONAL SMALL CAP FUND RICHIEDENTE:NT NTC - FIDELITY FUNDS RAS	100
FIDELITY LONGTERM LEADERS FUND	3.447
FIDELITY MANAGEMENT AND RESEARCH COMPANY LLC	1.200
FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC ADVISERS	39.976
FIDELITY U.S. TOTAL STOCK FUND	
FIDEURAM ITALIA	13.119
FIDEURAM PIANO AZIONI ITALIA	1.813.098
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 30	139.021
FIDEURAM PIANO BILANCIATO ITALIA 50	335.187
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	91.376

[illegible]

ELENCO PARTECIPANTI

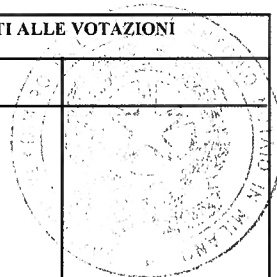
NOMINATIVO PARTECIPANTE			RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	1	2	3	4	5	6	7
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	1.044		F	F	F	F	F	F	F
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	211.333		F	F	F	F	F	C	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST. RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT CLIE	1.085		F	F	F	F	F	C	F
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION. RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	438		F	F	F	F	F	C	F
GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND AGENTE:JPMCBNA	23.679		F	F	F	F	F	C	F
HOSKING GLOBAL EQUITY FUND	93.864		F	F	F	F	F	C	F
HOSKING GLOBAL FUND PLC RICHIEDENTE:NT NT0 IEDP 0 PCT TREATY ACCOUNT	96.052		F	F	F	F	F	C	F
HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC C/O CORPORATION SERVICE COMPANY RICHIEDENTE:NT NT0 NON TREATY CLIENTS	17.583		F	F	F	F	F	C	F
HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST RICHIEDENTE:NT NT2 TREATY ACCOUNT CLIENTS	20.025		F	F	F	F	F	C	F
HPL-HP PST HOSKING PARTNERS LLP RICHIEDENTE:CBHK SA HP PL HPST HOSKING P LLP	84.915		F	F	F	F	F	C	F
HUDSON BAY MASTER FD LTD TRADING (GCM) AGENTE:BOFA SEC I EX ML PRO	7.729		F	F	F	F	F	C	F
HUDSON BAY MASTER FUND LTD AGENTE:BOFA SEC I EX ML PRO	7.729		F	F	F	F	F	C	F
IGNJIC DAVID	172		F	F	F	F	F	F	F
INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-U.S. SMALL-MID ETF	454		F	F	F	F	F	C	F
ISHARES INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FACTOR ETF RICHIEDENTE:CBNY-CITIBANK NA FBO ISHARES	16.453		F	F	F	F	F	C	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST JOHN HANCOCK INVESTMENT MANAGEMENT SERVICES LLC JHVIT INTERN	65		F	F	F	F	F	C	F
JNL MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	140.411		F	F	C	F	F	C	F
KBC EQUITY FUND/STRATEGIC SATELLITES AGENTE:KBC BANK NV	2.849		F	F	F	F	F	C	F
LMDG FAMILLES ET ENTREPRENEURS	115.382		F	F	F	F	F	C	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION PLANS MASTER TR	6.184		F	F	F	F	F	C	F
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	164		F	F	F	F	F	C	F
LORMANT DAVID	51		C	C	C	C	C	C	C
LUPES CATALIN	6		F	F	F	F	F	F	F
MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	346		F	F	F	F	F	C	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - EUREKA FUND AGENTE:MERRILL LYN INT LTD	105.259		F	F	F	F	F	C	F
MEDIOLANUM FLESSIBILE FUTURO ITALIA	1.000.000		F	F	F	F	F	F	F
MEDIOLANUM FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	550.000		F	F	F	F	F	F	F
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	18.172		F	F	F	F	F	C	F
MORGAN STANLEY 401K PLAN. RICHIEDENTE:NT NT0 TREATY/NON TREATY TAX C	409.476		F	F	F	F	F	C	F
MULTI UNITS FRANCE - AMUNDI FT	10.540		F	F	F	F	F	C	F
NEW HAMPSHIRE RETIREMENT SYSTEM	595.076		F	F	F	F	F	C	F
NON-US EQUITY MANAGERS: PORTFOLIO 4 OFFSHORE MASTER L.P.	153.054		F	F	F	F	F	C	F
NUNAVUT TRUST RICHIEDENTE:NT NT1 TREATY/NON TREATY TAX L	2.434		F	F	F	F	F	C	F
NVIT FIDELITY INSTITUTIONAL AM WORLDWIDE FUND AGENTE:JPMCBNA	35.428		F	F	C	F	F	C	F
ORACLE CORPORATION 401(K) SAVINGS AND INVESTMENT PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	224.869		F	F	F	F	F	C	F
PENSION PLANS OF NEXTERA ENERGY, INC. AND ITS AFFILIATES	1		F	F	F	F	F	C	F
PINNACLE ANTIPODES GLOBAL OP FD RICHIEDENTE:CBHK-CPL-PINNACLE AP GLOBAL OP FD	455.258		F	F	F	F	F	C	F
PIPIS ANDREAS	20		F	F	F	F	F	F	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSICO LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	1.686		F	F	F	F	F	C	F
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:NT POLICEMEN'S ANNUITY AND BEN	114.738		F	F	F	F	F	C	F

ELENCO PARTECIPANTI

84

NOMINATIVO PARTECIPANTE

ELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
PRICOS AGENTE:KBC BANK NV	15.046		F	F	F	F	F	C	F
PRICOS DEFENSIVE AGENTE:KBC BANK NV	6.702		F	F	F	F	F	C	F
PRICOS SRI AGENTE:KBC BANK NV	11.466		F	F	F	F	F	C	F
PUBLIC EMPLOYEES PENSION PLAN	4.283		F	F	F	F	F	C	F
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	59.828		F	F	F	F	F	C	F
RICHIEDENTE:NT PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT									
RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY	1.321		F	F	F	F	F	C	F
RPAQ 2015 FUND LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED	13.278		F	F	F	F	F	C	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	15.970		F	F	F	F	F	C	F
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL EQUITY INDEX FUND RICHIEDENTE:CBNY-SCHWAB FNDTL INTL SM CO FD	5.172		F	F	F	F	F	C	F
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	41.953		F	F	F	F	F	C	F
SEGALL BRYANT & HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP TRUST AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	123.017		F	F	F	F	F	C	F
SEGALL BRYANT HAMILL INTERNA	53.563		F	F	F	F	F	C	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND AGENTE:JPMCBNA	505		F	F	F	C	F	C	F
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND AGENTE:JPMCBNA	903		F	F	F	C	F	C	F
SPDR PORTFOLIO DEVELOPED WORLD EXUS ETF	342.722		F	F	F	F	F	C	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	4.240		F	F	F	F	F	C	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	15.836		F	F	F	F	F	C	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JPMCBNA	7.713		F	F	F	F	F	C	F
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	100		F	F	F	F	F	C	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	1		F	F	F	F	F	C	F
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF NEW YORK AGENTE:JPMCBNA	3.287		A	F	F	F	F	C	F
THE NOMURA TRUST AND BANKING C	569.755		F	F	C	F	F	C	F
THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY RICHIEDENTE:NT	40.995		F	F	F	F	F	C	F
THE PUB INST FOR SOCIAL SEC									
TRANSAMERICA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	17.172		F	F	F	F	F	C	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.564		F	F	F	F	F	C	F
TS&W INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND RICHIEDENTE:NT	356.558		F	F	F	F	F	C	F
NT0 NON TREATY CLIENTS									
TSANDW INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY TRUST	386.500		F	F	F	F	F	C	F
WEEDY BROWNE INTL INSIDE VAL ETF AGENTE:BNPP LONDON	53.943		F	F	F	F	F	F	F
TWEEDY, BROWNE INSIDER VALUE ETF AGENTE:BNPP LONDON	187.291		F	F	F	F	F	F	F
ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND, L.P	1		F	F	F	C	F	C	C
ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND, LP	35.700		F	F	F	C	F	C	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT NT0 15% TREATY ACCOUNT LEND	34.274		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	561.980		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	3.534		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JPMCBNA	1.916		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	4.413		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	1.320		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST AGENTE:JPMCBNA	2.139		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II AGENTE:JPMCBNA	84.090		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US SMALL-CAP INDEX FUND	4.972		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	45.433		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	4.688		F	F	F	F	F	F	F



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.892		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	8.349		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND AGENTE:JPMCBNA	25.838		F	F	F	F	F	F	F
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	1.309		F	F	F	F	F	F	F
VERITION MULTI-STRATEGY MASTER FUND LTD. MAPLES CORPORATE SERVICES LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND	642		F	F	F	F	F	C	F
VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	743		F	F	F	F	F	F	F
WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES AGENTE:JPMCBNA	1.068		F	F	F	F	F	C	F
WITEK ARKADIUSZ	21		F	F	F	F	F	F	F
		28.249.908							
COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI MICHELA DEODATO	0								
- PER DELEGA DI									
CALIA LUCIA	28.176		F	F	F	F	F	F	F
GRAZIANO PASQUALE	18.000		F	F	F	C	A	C	F
L. MOLTENI & C. DEI F.LLI ALITTI - SOCIETA' IMMOBILIARE - S.	1.910.000		A	A	A	A	A	A	A
di cui 400.000 azioni in garanzia a :UNICREDIT SPA;									
LANDI WALTER	184.925		F	F	F	F	F	F	F
PETRUZZELLIS GIOVANNI	333		F	F	C	C	C	C	F
		2.141.434							

Legenda:

1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 2 Destinazione del risultato d'esercizio

3 Nomina di un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione

5 Approvazione delle politiche per la determinazione dei compensi in caso di cessazione anticipata

7 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

4 Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione I

6 Approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: Sezione II