



FM BOLOGNA NOTAI
dott. Stefano Ferretti
dott.ssa Elena Morganti
Via de' Carbonesi n. 11
40123 Bologna
Tel.: 051 6440475
info@fmbolognanotai.it

Repertorio n° 23.705

Raccolta n° 8.150

VERBALE DIFFERITO DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA' QUOTATA

"TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno trenta settembre duemiladiannove

(30 settembre 2019)

In Cesena, Via Larga 201, presso la sede della società, alle ore quattordici e dieci minuti primi.

Avanti a me Notaio dr. **STEFANO FERRETTI Notaio in Bologna**, iscritto nel Distretto Notarile di Bologna, si è riunita - convocata per le ore quattordici in seconda convocazione - l'assemblea dei soci della società

"TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.",

società quotata, con sede in Cesena (FO), Via Larga 201, capitale sociale sottoscritto e versato euro 82.391.632,50 (ottantaduemilioni trecentonovantunomila seicentotrentadue virgola cinquanta), suddiviso in n.ro 164.783.265 (centosessantaquattromilioni settecentottantatremila duecentosessantacinque) azioni ordinarie prive di valore nominale, numero di iscrizione al Registro Imprese di Forlì-Cesena e Rimini e codice fiscale 01547370401, numero REA FO-201271,

per deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123- ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
 1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
 3. Nomina degli Amministratori;
 4. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina del Collegio Sindacale.
 1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente;
 2. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Parte Straordinaria

1. Provvedimenti ai sensi dell'Art. 2447 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di raggruppamento delle azioni di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.: primo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e secondo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi dopo l'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019, in entrambi i casi previo

annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario a consentire la quadratura dei numeri senza riduzione del capitale sociale; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

è presente

il Cav. Ing. TREVISANI DAVIDE, nato a Cesena il giorno 9 gennaio 1937, domiciliato per la carica presso la sede sociale sopra indicata, comparente della cui identità personale io notaio sono certo il quale nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, a mente dell'art. 2375 codice civile, richiede a me Notaio di redigere il verbale dei lavori assembleari e delle delibere che l'assemblea dovesse adottare.

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

Assume la presidenza dell'assemblea il comparente nella suindicata qualità, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale.

Inizia la trattazione il Presidente, porgendo il benvenuto ai presenti e ricordando che l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria in prima convocazione, indetta con il medesimo avviso per il giorno 23 settembre 2019, stessi luogo ed ora, è andata deserta.

Quindi prende atto e dichiara che:

1) l'Assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, mediante messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* www.trevifin.com nella sezione "*Governance/Assemblee Azionisti*" in data 7 agosto 2019 dell'avviso di convocazione in versione integrale. L'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (nel prosieguo "**TUF**"), con riferimento ai diritti degli azionisti, riguardanti in particolare:

- il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'art. 83-sexies, comma 2, TUF (c.d. "*record date*"), che nello specifico è il 12 settembre 2019 con la precisazione che coloro che fossero risultati titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non sarebbero stati legittimati a intervenire e votare in Assemblea;
- il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;
- la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle deleghe;
- il diritto dei soci di presentare liste per l'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- le modalità e i termini di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea; e
- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (che nel prosieguo, per brevità, indicherò come il "**Regolamento Emittenti**").

2) il suddetto avviso di convocazione conteneva anche le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso;

3) risulta promossa una sollecitazione di deleghe di voto – di cui agli artt. 136 e ss. TUF e relative disposizioni di attuazione – da parte dei soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC il cui avviso di sollecitazione nonché modulo e il relativo prospetto informativo sono stati resi disponibili sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "*Governance/Assemblee Azionisti*" nelle date rispettivamente del 4 e del 10 settembre 2019.

4) non risultano pervenute domande prima dell'Assemblea nel rispetto di quanto indicato nell'avviso di convocazione in relazione a quanto previsto dall'art. 127-ter TUF

5) non è pervenuta alla Società sino ad ora alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o alcuna proposta di deliberazione su materie all'ordine del giorno ai sensi dell'articolo 126-bis del TUF;

6) per quanto riguarda le domande formulate durante l'Assemblea, le risposte saranno fornite dopo la conclusione di tutti gli interventi su ciascun punto all'ordine del giorno e che, al termine delle risposte e delle eventuali repliche, saranno poste in votazione, separatamente l'una dall'altra, le proposte sui punti all'ordine del giorno; con riguardo agli interventi, così come con riguardo alle successive eventuali repliche, il Presidente segnala sin d'ora la necessità di registrarsi presso l'apposita postazione in sala.

7) la Società ha deciso di avvalersi della facoltà di designare un rappresentante per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-undecies TUF, nominando SPAFID S.p.A.; detto rappresentante designato ha comunicato alla società che, nel termine di legge, non sono pervenute deleghe;

8) ricordo che sono legittimati a intervenire in Assemblea e a esercitare il diritto di voto solamente i soggetti titolari del diritto di voto e per i quali sia pervenuta una comunicazione alla Società entro l'inizio dei lavori assembleari, effettuata da un intermediario che tiene i conti sui quali sono registrate le azioni ordinarie TreviFin, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia il 12 settembre 2019, (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'odierna Assemblea; pertanto, coloro che risultassero titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati a intervenire e a votare in Assemblea. Quindi il Presidente ricorda che l'ordine del giorno sopra indicato è esattamente quello contenuto nelle convocazioni e nelle comunicazioni effettuate.

///

Continuando nelle attività preliminari il Presidente ricorda inoltre:

1) in data 8 agosto 2019, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e sul sito internet www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti":

- (i) le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso;
- (ii) il modulo di delega utilizzabile in via facoltativa per la rappresentanza ai sensi dell'art. 135-novies TUF;
- (iii) le informazioni relative alla rappresentanza in Assemblea, alla legittimazione all'intervento in Assemblea, all'integrazione dell'ordine del giorno e alla presentazione di nuove proposte di delibera e al diritto di porre domande in Assemblea;

2) in data 14 agosto 2019 sono state messe a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Cesena (FC), via Larga n. 201, e sul sito internet www.trevifin.it nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", le relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti n. 4 e 5 dell'ordine del giorno, parte ordinaria;

3) in data 22 agosto 2019 sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Cesena (FC), via Larga n. 201, e sul sito internet www.trevifin.it nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al

meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", la relazione del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti n. 1, 2 e 3 dell'ordine del giorno; (artt. 123-ter e 125-ter TUF e art. 84-ter del Regolamento Emittenti)

4) in data 31 agosto 2019 sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Cesena (FC), via Larga n. 201, e sul sito internet www.trevifin.it nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", i seguenti documenti:

- (i) la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2017 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 con la relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF);
- (ii) la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2018 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 con la relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF);
- (iii) la Relazione della Società di Revisione;
- (iv) la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari in relazione all'esercizio sociale chiuso alla data del 31 dicembre 2017;
- (v) la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari in relazione all'esercizio sociale chiuso alla data del 31 dicembre 2018;
- (vi) la Relazione sulla Remunerazione 2018 di cui all'art. 123-ter del TUF;
- (vii) la Relazione sulla Remunerazione 2019 di cui all'art. 123-ter del TUF;
- (viii) la dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione al 31 dicembre 2017;
- (ix) la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione al 31 dicembre 2018

5) in data 2 settembre sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Cesena (FC), via Larga n. 201, e sul sito internet www.trevifin.it nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", i seguenti documenti:

- (i) la lista dei candidati per la nomina del collegio sindacale presentata dai soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC;
- (ii) la lista dei candidati per la nomina consiglio di amministrazione presentata dai soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC;
- (iii) la relazione del Collegio Sindacale in relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
- (iv) la relazione del Collegio Sindacale in relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;
- (v) le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti n. 1, 2 e 3 dell'ordine del giorno, parte straordinaria;
- (vi) situazione patrimoniale al 30 giugno 2019 redatta ai fini degli artt. 2446 - 2447 del codice civile;
- (vii) osservazioni del Collegio Sindacale in merito alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 dell'ordine del giorno, parte straordinaria.

Di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Continua il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale capitale sottoscritto e versato è pari ad Euro 82.391.632,50

(ottantaduemilioni trecentonovantunomila seicentotrentadue virgola cinquanta), suddiviso in n.ro 164.783.265 (centosessantaquattromilioni settecentottantatremila duecentosessantacinque) azioni ordinarie prive di valore nominale; azioni ammesse alle negoziazioni sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo nella sopraindicata qualità di Presidente, sono presenti i signori

Gianluigi Trevisani, Vice Presidente Esecutivo;

Cesare Trevisani, Vice Presidente;

Stefano Trevisani, Amministratore Delegato;

Sergio Iasi, Chief Restructuring Officer;

Rita Rolli.

Marta Dassù;

Cristina Finocchi Mahne; e

Simone Trevisani;

assenti giustificati i Consiglieri Umberto della Sala e Guido Rivolta.

I Sindaci Effettivi attualmente in carica presenti sono:

dott.ssa Milena Motta, Presidente del Collegio Sindacale;

dott. Stefano Leardini; Sindaco effettivo;

assente giustificato il Sindaco effettivo dott. Adolfo Leonardi.

Il Presidente prende atto inoltre e dichiara che i dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea sono trattati e conservati dalla Società, in qualità di titolare del trattamento, sia su supporto informatico che cartaceo, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente comunica inoltre:

1) partecipano, in via diretta o indiretta, al capitale della Società con diritto di voto in misura superiore al 3% (tre per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione, i seguenti soggetti:

- Trevi Holding SE, in via diretta, con n. 52.320.064 (cinquantaduemilioni trecentoventimilasesstantaquattro) azioni, pari al 31,751% circa del capitale sociale;

- FSI Investimenti S.p.A., in via diretta, con n. 27.769.346 azioni, pari al 16,852% circa del capitale sociale; e

- Polaris Capital Management, LLC, in via diretta, con n. 16.490.296 azioni, pari al 10,007% circa del capitale sociale.

Invita quindi a voler indicare se ci siano altre partecipazioni rilevanti - e dunque superiori al 3% - oltre a quelle sopra riportate. Non essendovi alcuna segnalazione in merito, il Presidente dichiara quindi che non risulta segnalata alcuna altra partecipazione rilevante;

2) la Società detiene n. 204.000 azioni proprie pari allo 0,124% del capitale sociale per le quali ai sensi di legge il diritto di voto è sospeso;

3) stando a quanto di conoscenza della Società, alla data della presente Assemblea, sono in essere due patti parasociali (i) patto parasociale riconducibile alle ipotesi di cui all'articolo 122, comma 5, lett. b) e c) del TUF, ossia, rispettivamente, ad un patto che pone limiti al trasferimento delle partecipazioni sociali e ad un patto che prevede l'acquisto di azioni da parte di Trevi Holding SE o dei suoi soci, tra I.F.I.T. S.r.l., S.I.F.I. S.r.l., S.I. RO. S.r.l., avente ad oggetto strumenti finanziari di Trevi Holding S.E.; (ii) patto parasociale riconducibile alle ipotesi di cui all'articolo 122, comma 1 e comma 5, lett. b) del TUF, ossia, rispettivamente, ad un sindacato di voto e ad un patto che pone limiti al

trasferimento di strumenti finanziari, tra FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC avente ad oggetto le azioni della Società.

Il Presidente invita quindi gli azionisti presenti a comunicare l'esistenza di eventuali ulteriori patti parasociali di cui fossero a conoscenza.

4) ricorda che alla data odierna nessun soggetto esercita sulla Società attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile;

5) non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

6) l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dell'Assemblea e, completato dei nominativi degli azionisti che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'Assemblea.

Il Presidente informa che su invito assistono allo svolgimento dei lavori assembleari, quali semplici uditori senza diritto di voto né di intervento consulenti della società, nonché giornalisti operanti per conto di giornali quotidiani o periodici o di reti televisive accreditati e personale tecnico di servizio.

Il Presidente ricorda ai presenti inoltre che, ferme restando le pubblicazioni sopra ricordate, a ciascun intervenuto sono stati consegnati i seguenti fascicoli cartacei:

- un fascicolo contiene copia del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2017, della relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione, dell'attestazione di cui all'articolo 154-*bis*, comma 5, TUF, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, nonché della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione;
- un fascicolo contiene copia del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2018, della relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione, dell'attestazione di cui all'articolo 154-*bis*, comma 5, TUF, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, nonché della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione;
- un fascicolo contiene copia della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e della relativa Relazione della Società di Revisione per l'anno 2017;
- un fascicolo contiene copia della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e della relativa Relazione della Società di Revisione per l'anno 2018;
- un fascicolo contiene copia delle Relazioni sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per gli anni 2017 e 2018;
- un fascicolo contiene copia della Relazione sulla Remunerazione per gli anni 2018 e 2019;
- un fascicolo contiene copia delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti di cui ai punti n. 1, 2, 3, 4 e 5 all'ordine del giorno, parte ordinaria, e ai punti n. 1, 2 e 3 all'ordine del giorno, parte straordinaria.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente invita gli azionisti e i loro rappresentanti a non assentarsi dalla sala nel corso dei lavori, ricordando che chi, per qualsiasi ragione, dovesse allontanarsi dai locali in cui si svolge l'Assemblea è tenuto a darne comunicazione agli incaricati della Società collocati all'ingresso dei locali in cui si svolge l'Assemblea medesima. Per essere riammessi, essi dovranno esibire la contromatrice del biglietto di ammissione.

Informa, inoltre, che tutte le votazioni relative ai punti all'ordine del giorno verranno

mediante alzata di mano.

I favorevoli, i contrari, gli astenuti, e coloro che non hanno espresso il voto verranno registrati e riportati analiticamente in allegato al verbale dell'Assemblea.

Ricorda, con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti ed in relazione agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, che l'Assemblea stessa delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale in essa rappresentato sugli argomenti in trattazione.

Rivolge infine un vivo invito a non uscire dalla sala e a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire una corretta rilevazione delle presenze.

I nominativi di coloro che si sono allontanati prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati analiticamente in allegato al verbale dell'Assemblea.

///

Chiede infine all'assemblea di voler far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto o l'esistenza di altre situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto e invita in particolare tutti gli intervenuti portatori di deleghe a dichiarare l'eventuale non rispondenza delle stesse alle previsioni del TUF e del Regolamento Emittenti, all'articolo 2372 del Codice Civile o alle norme dello Statuto sociale vigente.

Non essendovi alcuna segnalazione, il Presidente accerta quindi che nessuna carenza di legittimazione al voto o esistenza di altre situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto viene segnalata.

Il Presidente dichiara quindi che ora, essendo le ore 14 (quattordici) e 33 (trentatré) minuti primi, gli intervenuti alla presente riunione assembleare, direttamente o debitamente rappresentati, che sono soggetti legittimati ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, in quanto titolari di azioni della società deliberante al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia il 12 settembre 2019 (c.d. *record date*), come risultanti dalle comunicazioni pervenute alla Società dagli intermediari ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF - risultano essere attualmente:

sono presenti o debitamente rappresentati n. 115 (centoquindici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.320.988 (centosettemilioni trecentoventimilanovecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale, costituito da n.ro 164.783.265 (centosessantaquattromilioni settecentottantatremila duecentosessantacinque) azioni.

Il Presidente conferma che verrà redatto l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio e per delega che verrà allegato al presente verbale.

Terminate le attività preliminari pertanto il Presidente dà atto che l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria è validamente costituita ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale, in seconda convocazione, e che può quindi validamente deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno

Parte ordinaria

Primo punto all'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Iniziando la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, in primo luogo il Presidente, considerato che la documentazione relativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, ivi incluse la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, l'attestazione di cui all'art. 154-bis comma 5 del D. Lgs. n.

58/1998, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della Società di Revisione, la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione, nonché la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, come sopra ricordato, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage" e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, propone che sia omessa la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Iniziando la trattazione il Presidente sottolinea esclusivamente che il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2017 evidenzia una perdita netta pari ad Euro 355.264.894.

Tenuto conto della contestualità dell'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2018 (secondo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea, parte ordinaria), le perdite evidenziate nel progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 sono riprese ai fini della redazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, di cui si discuterà nel successivo punto all'ordine del giorno.

Prende la parola il dottor Stefano Trevisani, Amministratore Delegato della società che con l'aiuto di slides illustra all'assemblea l'attività della società negli ultimi anni, in particolare sottolineando gli aspetti salienti dei dati di bilancio 2017 et 2018 che l'assemblea è in questa sede chiamata a votare.

Terminato l'intervento il Presidente, riprendendo la parola, chiede a me Notaio di leggere la proposta di delibera.

Quindi, io Notaio procedo alla lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa in merito al punto n. 1 all'ordine del giorno di cui si richiede l'approvazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- *preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2017;*
- *preso atto della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del Decreto Legislativo 254/2016;*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita pari Euro 355.264.894;*

delibera

- *di approvare, sia nel suo complesso che nelle singole poste, il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 355.264.894."*

Terminata la lettura, il Presidente dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole.

Il Presidente, nessun'altro prendendo la parola, dichiara quindi chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita tutti i presenti a votare.

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 2 (due) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i presenti, n.ro 107.321.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

/////

Parte ordinaria

Secondo punto all'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Iniziando la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, in primo luogo il Presidente, considerata che la documentazione relativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, ivi incluse la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, l'attestazione di cui all'art. 154-bis comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della Società di Revisione, la Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 e la relativa Relazione della Società di Revisione, nonché la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, come sopra ricordato, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage" (essendo stati, peraltro, tali documenti, messi a disposizione dei presenti), e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne

visione, propone che sia omessa la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Iniziando la trattazione il Presidente ricorda esclusivamente che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 evidenzia una perdita netta di esercizio pari a Euro 90.254.804 e pertanto le perdite cumulate per gli esercizi 2017 e 2018 sono pari a Euro 445.519.698 generando, al 31 dicembre 2018, un patrimonio netto negativo pari a Euro 220.703.287 a fronte di un capitale sociale sottoscritto pari a Euro 82.391.632,50.

Alla luce di quanto sopra, alla data del 31 dicembre 2018 risulta verificata la ricorrenza a carico della Società della fattispecie di cui all'art. 2447 codice civile.

In virtù di tale circostanza, sottolinea che il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti anche in sede straordinaria per l'assunzione dei provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 codice civile, che saranno trattati come primo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea, parte straordinaria.

Terminata la trattazione, quindi, io Notaio procedo alla lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa in merito al punto n. 2 all'ordine del giorno e riportata anche nell'ambito delle prime pagine del relativo fascicolo contenente i documenti di bilancio:

"L'Assemblea degli Azionisti di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- *preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2018;*
- *preso atto della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del Decreto Legislativo 254/2016;*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita pari Euro 90.254.804;*

delibera

- *di approvare, sia nel suo complesso che nelle singole poste, il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita di esercizio pari, a Euro 90.254.804;*

di rinviare ogni valutazione circa le misure per la copertura delle perdite al 31 dicembre 2018 e l'assunzione dei provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 cod. civ. in sede di esame del successivo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria."

Terminata la lettura, il Presidente dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Chiede la parola il delegato del socio società FSI Investimenti S.p.A dr. Fabio Niccoli, che effettua la seguente dichiarazione: a) in linea con la approvazione dei progetti di bilancio al 31.12.2017 e al 31.12.2018 e dei relativi fascicoli, comprensivi delle relative relazioni sulla gestione, b) tenuto conto che, come ampiamente e dettagliatamente illustrato nelle relazioni sulla gestione accluse ai citati fascicoli di bilancio, dal 2017 in avanti il Consiglio di Amministrazione ha intrapreso un lungo percorso volto a realizzare una complessiva manovra finanziaria e di ristrutturazione dell'indebitamento che potesse mettere in sicurezza Trevifin e l'intero Gruppo alla medesima facente capo; c) rilevato che, in tale contesto, dopo lunghi e complessi negoziati detta manovra è stata, al fine, riflessa in una articolata serie di accordi e tra gli altri: (1) nella sottoscrizione di un accordo di cessione della Divisione Oil&Gas al Gruppo Meil; (2) nella stipula di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis Legge Fallimentare con le Banche creditrici; (3) nella stipula di accordi volti a assicurare nuova finanza a Trevifin e al Gruppo; d) rilevato, altresì, che - nel quadro e in coerenza con quanto previsto dal citato accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis Legge Fallimentare - il Consiglio di Amministrazione ha altresì dato esecuzione, in data 17 luglio 2019, alla delega a aumentare il capitale sociale rilasciata dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 30 luglio 2018; e) ritenuto che, in detto contesto, gli amministratori uscenti, nonché i sindaci, abbiano agito nell'interesse sociale e allo scopo di realizzare una manovra che potesse garantire il superamento dell'attuale situazione di crisi che interessa Trevifin e l'intero Gruppo, assicurarne la continuità e favorirne un concreto rilancio; f) ritenuto, da ultimo, che sembrano allo stato sussistere tutti i presupposti e le condizioni affinché il menzionato accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis Legge Fallimentare possa essere omologato e possa così, con la sua esecuzione, compiersi il risanamento della Società e del Gruppo; tutto ciò rilevato, in spirito di fattivo apprezzamento per l'attività svolta e la lunga e complessa manovra che è stata negoziata e perfezionata, anche nel contesto della positiva valutazione della manovra da parte del Socio THSE e nell'ottica dell'adesione di quest'ultimo all'Accordo di Investimento, nonché al fine di garantire una gestione condivisa della società nella prossima fase di implementazione della manovra, nel miglior interesse della Società, di tutti gli azionisti e stakeholder del gruppo alla stessa facente capo, si chiede che sia rimessa al voto dell'Assemblea dei soci la seguente proposta di

Deliberazione

"L'Assemblea degli Azionisti della Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A., riunita in sede ordinaria

delibera

- 1) *di ratificare l'operato degli amministratori signori Davide Trevisani, Gianluigi Trevisani, Cesare Trevisani, Stefano Trevisani, Sergio Iasi, Marta Dassù, Umberto della Sala, Cristina Finocchi Mahne, Guido Rivolta, Rita Rolli, Simone Trevisani, nonché Monica Mondardini, e dei sindaci signori Milena Motta, Stefano Leardini, Adolfo Leonardi, Giancarlo Poletti, in relazione alle condotte dai medesimi poste in essere e alle deliberazioni adottate, nessuna esclusa, negli esercizi 2017 e 2018 e nel contesto dell'elaborazione, perfezionamento e definizione della manovra finanziaria e di rafforzamento patrimoniale portata avanti dalla Società nel quadro di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis Legge Fallimentare, tutt'ora sottoposto all'omologazione del competente Tribunale di Forlì, per come riflesse nelle relazioni sulla gestione accluse agli approvati bilanci al 31.12.2017 e al 31.12.2018;*
- 2) *di approvare nei confronti degli amministratori Davide Trevisani, Gianluigi Trevisani, Cesare Trevisani, Stefano Trevisani, Sergio Iasi, Marta Dassù, Umberto della Sala,*

Cristina Finocchi Mahne, Guido Rivolta, Rita Rolli, Simone Trevisani, nonché Monica Mondardini, e dei sindaci Milena Motta, Stefano Leardini, Adolfo Leonardi, Giancarlo Poletti, in relazione alle condotte e deliberazioni di cui sopra, la rinuncia all'azione sociale di responsabilità ai sensi degli articoli 2393 e 2407 del Codice Civile, con le maggioranze previste dalla legge".

Terminato l'intervento della società FSI, il Presidente chiede se vi siano altri interventi.

Interviene il dottor Martino Liva, il quale dichiara di prendere la parola quale advisor legale, senza essere oggi portatore di azioni, del socio istituzionale Polaris Capital Management LLC, per evidenziare che le proposte appena fatte in assemblea dal socio istituzionale FSI Investimenti S.p.A., così come le proposte che saranno fatte direttamente in assemblea nei successivi punti all'ordine del giorno dal medesimo socio FSI Investimenti S.p.A., sono coerenti con l'accordo di investimento sottoscritto dai soci istituzionali in data 5 agosto 2019 e debitamente pubblicato, per le parti rilevanti, ai sensi di legge.

Prende infine la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole su entrambe le votazioni.

Riprendendo la parola, il Presidente dichiara quindi di volere porre in votazione anche la proposta di delibera richiesta dal socio FSI, successivamente alla votazione in merito all'approvazione del secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente, dichiara quindi chiusa la discussione invita tutti i presenti ad effettuare, separatamente, entrambe le votazioni

Prima votazione: (bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018)

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 14 (quattordici) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i presenti, n.ro 107.321.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Seconda votazione: (proposta socio FSI)

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 16 (sedici) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 103.832.691

voti contrari: nessuno

astenuti: nessuno

non votanti: 3.489.297

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità

Il Presidente dichiara quindi approvata la proposta del socio FSI Investimenti spa

/////

Parte ordinaria

Terzo punto all'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Il Presidente iniziando la trattazione sul presente punto all'ordine del giorno ricorda che in data 22 agosto 2019 e 31 agosto 2019, sono state messe a disposizione del pubblico, con le modalità di legge e regolamentari prescritte, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance /Assemblee degli Azionisti", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", rispettivamente, la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno e le Relazioni sulla Remunerazione prevista dall'art. 123-ter TUF e dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti in relazione agli anni 2018 e 2019, redatte in conformità all'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti. Ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter TUF, l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario rispetto ai contenuti della Prima Sezione delle Relazioni sulla Remunerazione relative alla politica in materia di remunerazioni, rispettivamente, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Considerato che le suddette relazioni sono state messe a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte, oltre che nuovamente poste a disposizione dei presenti, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente propone che sia omessa la lettura delle stesse, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Quindi il Presidente, non essendovi nessuno che chiede la parola, propone di passare alla lettura della proposta di delibera.

Io Notaio pertanto procedo alla lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa:

"L'Assemblea degli Azionisti di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.,

- *esamine le Relazioni sulla Remunerazione di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. predisposte dal Consiglio di Amministrazione di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato, ed in particolare la Prima Sezione delle stesse Relazioni;*
- *considerato che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto non vincolante sulla Prima Sezione della Relazione sulla*

Remunerazione;

delibera

- *di prendere atto dei contenuti della Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato, esprimendosi - per quanto occorrer possa - in senso favorevole in merito alla Prima Sezione della medesima;*
- *di esprimersi in senso favorevole sulla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato."*

Terminata la lettura, il Presidente dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole.

Nessuno altro chiede la parola.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e invita tutti i presenti a votare.

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 21 (ventuno) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 101.541.400 azioni;

voti contrari: 3.655.821 azioni;

astenuti: 1.119.203 azioni;

non votanti: 1.005.564 azioni.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente dichiara quindi approvata la prima sezione della relazione sulla remunerazione

////

Parte ordinaria

Quarto punto all'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione.

4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

4.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;

4.3 Nomina degli Amministratori;

4.4 Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, iniziando la trattazione del presente punto all'ordine del giorno, ricorda che l'Assemblea è chiamata a nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione, venendo a scadenza, con l'odierna Assemblea di approvazione dei bilanci di esercizio al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2018, gli Amministratori in carica, nominati dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 15 gennaio 2015 per gli esercizi 2015 - 2016 - 2017.

Tenuto conto che tutti i sottopunti relativi al presente argomento all'ordine del giorno riguardano o sono, comunque, connessi alla nomina del nuovo consiglio di amministrazione, per esigenze di economia dei lavori assembleari e al fine di lasciare più spazio al dibattito, in mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'assemblea, il Presidente ritiene di procedere alla discussione congiunta di tutti i sottopunti.

Considerato che la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 4 all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti, in particolare, anche mediante deposito presso la sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet della Società (www.trevifin.com) nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", il 14 agosto 2019, e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, propone altresì che sia omessa la lettura delle stesse, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Iniziando la trattazione il Presidente, facendo rinvio a quanto contenuto nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul sopra indicato punto all'ordine del giorno, segnala che il Consiglio di Amministrazione uscente si è astenuto dal formulare proposte di deliberazione.

Invita, pertanto, gli Azionisti a formulare proposte al riguardo richiedendo di intervenire con le modalità descritte nel prosieguo.

Comunica che, ai sensi dell'art. 25 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione, nel numero determinato dall'Assemblea da un minimo di tre ad un massimo di tredici membri, sono nominati mediante voto di lista.

Il Presidente continua dichiarando che, nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile e dallo Statuto Sociale è stata depositata una sola lista di candidati - pubblicata in data 2 settembre 2019 - da parte dei soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC, titolari, rispettivamente, di n. 27.769.346 azioni ordinarie della Società, pari al 16,852% del relativo capitale sociale, e n. 16.490.296 azioni ordinarie della Società, pari al 10,007% del relativo capitale sociale. Tale lista contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

1. Cristina Finocchi Mahne;
2. Luca d'Agnesse;
3. Luca Caviglia;
4. Alessandro Piccioni;
5. Sergio Iasi;

6. Giuseppe Caselli;
7. Rita Rolli;
8. Marta Dassù;
9. Elisabetta Oliveri;
10. Cesare Trevisani;
11. Stefano Trevisani.

In relazione alla suddetta lista precisa che i candidati Cristina Finocchi Mahne, Alessandro Piccioni, Giuseppe Caselli, Rita Rolli, Marta Dassù, Elisabetta Oliveri hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del TUF, come richiamati dall'articolo 147-ter, comma quarto, TUF e dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

La lista è corredata dalla seguente documentazione prevista dalla legge:

- indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste, la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e sono pervenute le comunicazioni rilasciate dagli intermediari dalle quali risulta la titolarità della partecipazione;
- *curricula vitae* con l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- dichiarazioni con le quali ciascun candidato accetta la propria candidatura e dichiara, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla normativa primaria e secondaria e dallo statuto della società, nonché l'eventuale possesso dei requisiti d'indipendenza previsti dalla normativa vigente e dal codice di autodisciplina delle società quotate.

Ricorda infine, con riferimento al voto di lista per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che, ai sensi dell'art. 26 dello Statuto Sociale, essendo stata presentata un'unica lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi applicabile.

In relazione alla determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione, ricordando che ai sensi dell'art. 26 dello Statuto, gli amministratori durano in carica tre esercizi o per il minor tempo stabilito dall'Assemblea e sono rieleggibili; evidenzia inoltre che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto la durata triennale del mandato per il Consiglio di Amministrazione (in linea con quella del consiglio uscente) adeguata in relazione alla necessità di programmazione pluriennale delle politiche del Gruppo e, all'interno della Relazione Illustrativa, ne ha proposto la conferma.

Terminata la trattazione, dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Chiede la parola il delegato del socio società FSI Investimenti S.p.A dottor Fabio Niccoli che effettua la seguente dichiarazione: in relazione, al sottopunto 4.1 (*Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione*) all'ordine del giorno, propongo di determinare in 11 (undici) il numero dei consiglieri che comporranno il nuovo organo amministrativo, invece che in 9 (nove) come proposto dal Consiglio di Amministrazione uscente. In merito anticipo ai presenti che in sede di trattazione del punto n. 3 all'ordine del giorno di parte straordinaria ("*Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*") sottoporro ai presenti, in coerenza con la proposta appena formulata, di prevedere in Statuto Sociale che il Consiglio di Amministrazione sia composto di 11 membri, invece che di 9 come proposto dal Consiglio

di Amministrazione uscente, con conseguente rettifica della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione alla formulazione dell'Articolo 25 (*Composizione dell'organo amministrativo*) e dell'Articolo 26 (*Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo*) per il solo fine di riflettere tale innalzamento nel numero dei componenti dell'organo amministrativo, come sarà meglio rappresentato in sede di discussione di tale punto all'ordine del giorno.

Alla luce di quanto sopra, riguardo al sottopunto 4.1 chiedo che sia rimessa al voto dell'Assemblea dei soci con riferimento al sottopunto la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A.:

- preso atto della proposta formulata dall'azionista FSI INVESTIMENTI SPA;

delibera

1) di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione."

Inoltre, con riferimento al sottopunto 4.4 (*Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione*) all'ordine del giorno, propongo che sia rimessa al voto dell'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A.:

- preso atto della proposta formulata dall'azionista FSI INVESTIMENTI SPA;

delibera

determinare l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in misura pari a Euro 890.000,00 da suddividersi al suo interno secondo quanto verrà stabilito dal medesimo Consiglio di Amministrazione; si propone che il compenso base per la carica di Consigliere sia stabilito in misura pari a Euro 40.000, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione potrà attribuire compensi ulteriori a componenti dello stesso in ragione della loro partecipazione e del ruolo ricoperto nell'ambito dei comitati endoconsiliari e degli specifici poteri attribuiti al CRO nel contesto dell'Accordo di Ristrutturazione, nonché componenti remunerative incentivanti a breve e/o medio e lungo termine, anche in linea con quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina."

Terminato l'intervento della società FSI, il Presidente chiede se vi siano altri interventi.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole su tutte le quattro votazioni di cui al presente punto all'ordine del giorno.

Nessuno altro chiede la parola.

Il Presidente dichiara quindi di volere porre in votazione i punti 4.1 (e nello specifico la proposta del socio FSI INVESTIMENTI SPA), 4.2, 4.3 et 4.4 (e nello specifico la proposta del socio FSI INVESTIMENTI SPA) all'ordine del giorno.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione invita tutti i presenti ad effettuare, separatamente, le votazioni di cui al presente punto all'ordine del giorno

Prima votazione: punto 4.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; proposta del socio FSI INVESTIMENTI SPA

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 33 (trentatré) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 103.832.691 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: 3.489.297 azioni

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvato il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A.:

- preso atto della proposta formulata dall'azionista FSI INVESTIMENTI SPA;

delibera

1) di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione."

Seconda votazione: punto 4.2 determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 35 (trentacinque) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i presenti, n.ro 107.321.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvato il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A.:

- preso atto della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

1) di determinare in 3 esercizi la durata in carica del nominando Consiglio di Amministrazione, e dunque sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021".

Terza votazione: punto 4.3 nomina degli amministratori; unica lista di candidati presentata dai soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC in relazione alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente a questo proposito richiama tutte le applicabili disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, ed in particolare, ricorda che, ai sensi dell'art. 26 dello Statuto Sociale, alla luce della presentazione di un'unica lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi applicabile.

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 37 (trentasette) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i presenti, n.ro 107.321.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara in considerazione dell'esito delle votazioni, che l'Assemblea ha eletto quali componenti del Consiglio di Amministrazione, i seguenti signori:

1. Cristina Finocchi Mahne;
2. Luca d'Agnese;
3. Luca Caviglia;
4. Alessandro Piccioni;
5. Sergio Iasi;
6. Giuseppe Caselli;
7. Rita Rolli;
8. Marta Dassù;
9. Elisabetta Oliveri;
10. Cesare Trevisani;
11. Stefano Trevisani.

Quarta votazione: punto 4.4 nomina degli amministratori; Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione; proposta del socio FSI INVESTIMENTI SPA

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 39 (trentanove) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 107.133.641 azioni;

voti contrari: 188.347 azioni;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente dichiara quindi approvato il seguente testo di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Trevi – Finanziaria Industriale S.p.A.:

- preso atto della proposta formulata dall'azionista FSI INVESTIMENTI SPA;

delibera

determinare l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in misura pari a Euro 890.000,00 da suddividersi al suo interno secondo quanto verrà stabilito dal medesimo Consiglio di Amministrazione; si propone che il compenso base per la carica di Consigliere sia stabilito in misura pari a Euro 40.000, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione potrà attribuire compensi ulteriori a componenti dello stesso in ragione della loro partecipazione e del ruolo ricoperto nell'ambito dei comitati endoconsiliari e degli specifici poteri attribuiti al CRO nel contesto dell'Accordo di Ristrutturazione, nonché componenti remunerative incentivanti a breve e/o medio e lungo termine, anche in linea con quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina."

////

Parte ordinaria

Quinto punto all'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale.

5.1. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente;

5.2. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Il Presidente, iniziando la trattazione del presente punto all'ordine del giorno, ricorda che l'Assemblea è chiamata a nominare i componenti del Collegio Sindacale, venendo a scadenza, con l'odierna Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, i Sindaci in carica nominati dall'Assemblea della Società in data 13 maggio 2016.

Inoltre, in tal caso, considerato che la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 5 all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti, in particolare, anche mediante deposito presso la sede sociale, nonché pubblicate sul sito internet della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", e trasmessa sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", il 14 agosto 2019, così come, il 2 settembre 2019, le liste di candidati, con le relative informazioni e documentazione a corredo, presentate per la nomina dei Sindaci, avendo quindi gli interessati avuto la possibilità di prendere visione di tutta tale stessa documentazione ed in particolare dei *curricula* dei candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale, e che, come già segnalato, copia di tutta tale documentazione è stata nuovamente posta a disposizione dei presenti, propone che sia omessa la lettura di tale documentazione – fermo restando alcune informazioni integrative circa l'unica lista presentata ed i meccanismi di nomina dei Sindaci che provvederà a relazione all'Assemblea; propone quindi di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Chiede la parola la dr.ssa Milena Teresa Motta che dichiara quanto segue: "in data 5 luglio 2019, con apposita lettera inviata via PEC, il Socio Trevi Holding SE, a mezzo del proprio Presidente ed Amministratore Delegato, ha presentato al Collegio una denuncia ex art. 2408, comma 2, c.c.. Nella citata denuncia vengono elencate talune asserite possibili irregolarità, tutte connesse alla manovra di rafforzamento patrimoniale implementata dal Consiglio di Amministrazione, ed in particolare con riferimento alla attuazione della delega ricevuta dall'Assemblea straordinaria della Società in data 30 luglio 2018 in relazione all'aumento di capitale. Incidentalmente si evidenzia che nella medesima lettera del 5 luglio 2019, Trevi Holding SE chiedeva al Collegio Sindacale di provvedere alla convocazione urgente dell'Assemblea, ex art. 2367, comma 2, c.c.; il Collegio, in data 8 luglio 2019, ha formulato una puntuale risposta al Socio richiedente, illustrando le ragioni di diritto in virtù delle quali non sussistevano i presupposti per dar corso alla richiesta di Trevi Holding SE. La denuncia ex art. 2408 riguarda tematiche diffusamente affrontate e dibattute in diverse riunioni dell'Organo amministrativo, con la partecipazione dei membri designati da Trevi Holding SE, peraltro soci indirettamente controllanti la stessa Trevi Holding SE.

Le presunte criticità della manovra di rafforzamento patrimoniale del Gruppo Trevifin, indicate nella denuncia presentata dall'azionista Trevi Holdings SE, sono state oggetto di adeguata indagine da parte del Collegio, le cui conclusioni sono le seguenti:

- il ritardo nella predisposizione dei progetti di bilancio 2017 e 2018 sono la conseguenza della situazione di incertezza che ha caratterizzato il Gruppo, sino alla conclusione e perfezionamento della manovra di rafforzamento patrimoniale;
- le modalità di attuazione della delega per l'aumento di capitale risultano pienamente

legittime, nonché assunte anche sulla base di autorevoli pareri legali, appositamente richiesti dal Consiglio di Amministrazione;

- il prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno offerte in sede di aumento di capitale appare congruo, nonché supportato da una specifica "opinion" rilasciata da un autorevole esperto e dalla relazione emessa dalla Società di revisione;

- il Professionista che attesta il piano di ristrutturazione del debito risulta in possesso dei requisiti richiesti, nonché di notevole professionalità ed esperienza.

In conclusione, alla luce delle analisi condotte sulla base della denuncia ricevuta, a parere del Collegio non sussistono fatti o situazioni meritevoli di censura.

Terminato l'intervento del Presidente del Collegio Sindacale, iniziando la trattazione il Presidente, con riferimento al sottopunto 5.1 (*Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente*) all'ordine del giorno, ricorda che ai sensi dell'art. 32 dello Statuto, i componenti del Collegio Sindacale, e in particolare, tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti, sono nominati per tre esercizi – ovvero sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'ultimo di tali esercizi – mediante voto di lista, secondo le modalità ivi previste. A tale ultimo riguardo, ricorda che è stata depositata presso la sede sociale, nei termini e con le modalità prescritte, una sola lista di candidati alla carica di componenti del Collegio Sindacale, pubblicata in data 2 settembre 2019 sul sito internet della Società www.trevifin.com nella sezione "*Governance/Assemblee degli Azionisti*", e precisamente la lista presentata dai soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC, titolari, rispettivamente, di n. 27.769.346 azioni ordinarie della Società, pari al 16,852% del relativo capitale sociale, e n. 24.977.554 azioni ordinarie della Società, pari al 15,16% del relativo capitale sociale. Tale lista contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

- Sindaci Effettivi (1) Milena Teresa Motta (indicata quale Presidente del Collegio Sindacale), (2) Marco Vicini, e (3) Raffaele Ferrara;
- Sindaci Supplenti (1) Mara Pierini e (2) Massimo Giondi.

Unitamente alla suddetta lista, è stato fornito, per ciascun candidato, un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali, con informazioni anche in merito alle cariche di amministrazione e controllo in altre società, ove presenti, oltre alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati, in particolare, accettano la propria candidatura ed eventuale nomina ed attestano, sotto la propria responsabilità, in particolare, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti ai sensi di legge e dello Statuto Sociale, per la carica, nonché, il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. Sono state inoltre fornite le prescritte certificazioni attestanti la titolarità delle suddette partecipazioni al capitale della Società alla data di presentazione delle liste.

Ricorda, con riferimento al voto di lista per la nomina dei Sindaci, che, ai sensi dell'art. 32 dello Statuto Sociale, essendo stata presentata un'unica lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi applicabile.

In relazione al sottopunto 5.2 (*Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale*) all'ordine del giorno, sottolinea che il Consiglio di Amministrazione, all'interno della Relazione Illustrativa, ha evidenziato che i compensi stabiliti per la remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale con riferimento al precedente mandato (pari a Euro 50.000 per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 40.000 per ciascun Sindaco Effettivo) siano adeguati e possano essere confermati anche con riferimento al Collegio Sindacale che sarà nominato dall'odierna Assemblea.

Terminata la trattazione, dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole per entrambe le votazioni.

Nessuno altro chiede la parola

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno e invita tutti i presenti a votare con votazioni separate sia per il punto 5.1 (nomina dei componenti del Collegio Sindacale) et 5.2 (determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale)

Prima votazione: punto 5.1 (nomina dei componenti del Collegio Sindacale)

Il Presidente richiama tutte le applicabili disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, ed in particolare, ricorda che, ai sensi dell'art. 32 dello Statuto Sociale, alla luce della presentazione di un'unica lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi applicabile.

Trattasi nello specifico, come sopra evidenziato, della alla lista di candidati presentata dai soci FSI Investimenti S.p.A. e Polaris Capital Management, LLC, richiamando in particolare le cariche di amministrazione e controllo segnalate con riferimento a ciascuno dei candidati e rispetto alle quali non sono pervenuti aggiornamenti.

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 48 (quarantotto) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 106.810.507 azioni;

voti contrari: n.ro 511.481 azioni;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente dichiara quindi, in considerazione dei voti ottenuti dall'unica lista presentata e delle rilevanti previsioni statutarie circa il numero dei componenti, la durata in carica e la Presidenza del Collegio Sindacale, che l'Assemblea ha eletto quali componenti del Collegio Sindacale, per gli esercizi 2019-2021, ovvero sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021, i seguenti signori:

1. Milena Teresa Motta quale Presidente del Collegio Sindacale;
2. Marco Vicini, quale Sindaco Effettivo;
3. Raffaele Ferrara, quale Sindaco Effettivo;
4. Mara Pierini, quale Sindaco Supplente; e
5. Massimo Giondi, quale Sindaco Supplente.

Seconda votazione: punto 5.2 (determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale)

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 50 (cinquanta) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 107.133.641 azioni;

voti contrari: 188.347 azioni;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata a maggioranza.

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblea ha confermato la remunerazione dei componenti del Collegio Sindacale, con riferimento al precedente mandato, e pertanto ha stabilito in Euro 50.000 l'emolumento per il Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 40.000 l'emolumento per ciascun Sindaco Effettivo.

////

Parte Straordinaria

Primo punto all'ordine del giorno

Provvedimenti ai sensi dell'Art. 2447 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Conclusa la trattazione dei punti all'ordine del giorno per la parte ordinaria, il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno in parte straordinaria.

Considerato che la Relazione Illustrativa, le osservazioni del Collegio Sindacale e la situazione patrimoniale al 30 giugno 2019 redatta ai fini degli artt. 2446 – 2447 c.c. sul presente punto all'ordine del giorno sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", e trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage" (essendo stati, peraltro, tali documenti, messi a disposizione dei presenti) e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente propone che ne sia omessa la lettura, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della suddetta relazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Iniziando quindi la trattazione, il Presidente ricorda esclusivamente che, come già detto al precedente punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria, alla data del 31 dicembre 2018 risulta verificata la ricorrenza a carico della Società della fattispecie di cui all'art. 2447 codice civile poiché il capitale sociale sottoscritto – pari a Euro 82,3 milioni, risulta completamente eroso dalle perdite (pari a Euro 90,3 milioni).

In data 29 agosto 2019, il Presidente evidenzia che il Consiglio di Amministrazione ha approvato una situazione patrimoniale aggiornata della Società al 30 giugno 2019 da cui emergono perdite complessive pari a Euro 3,9 milioni a fronte di un capitale sociale sottoscritto pari a Euro 82,3 milioni di euro risultando confermata la ricorrenza della fattispecie di cui all'articolo 2447 del codice civile.

Nonostante quanto sopra illustrato, alla luce della sottoscrizione, in data 5 agosto 2019, dell'accordo di ristrutturazione del debito ex articolo 182-bis della Legge Fallimentare con le principali banche finanziatrici del Gruppo (unitamente ad alcuni accordi a latere con alcuni ulteriori creditori finanziari i quali hanno manifestato la propria indisponibilità a sottoscrivere l'accordo di ristrutturazione complessivo) e del deposito dell'accordo di ristrutturazione, in data 8 agosto 2019, presso il Tribunale competente per l'omologazione ai sensi dell'articolo 182-bis della Legge Fallimentare, trova applicazione nei confronti della Società il disposto dell'articolo 182-sexies della Legge Fallimentare, ai sensi del quale non si applicano, sino alla data dell'omologa, gli articoli 2446, secondo e terzo comma, e 2447 codice civile, fermo restando le misure previste dall'accordo di ristrutturazione che consentiranno il superamento della fattispecie in questione.

Quindi io Notaio do lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa in merito al punto n. 1 all'ordine del giorno, parte straordinaria:

"L'Assemblea degli Azionisti della Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A., riunita in sede straordinaria:

- *preso atto della relazione ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile e dell'articolo 74 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modificazioni e integrazioni predisposta dagli amministratori e depositata unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale per l'assemblea odierna;*
- *preso atto degli aggiornamenti forniti dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso dell'Assemblea;*

delibera

- *di approvare la situazione patrimoniale alla data del 30/06/2019 che si allega al presente verbale dalla quale risultano perdite complessive di Euro -3,9 milioni;*
- *di prendere atto altresì dell'accesso da parte della Società alla procedura di cui all'articolo 182-bis della Legge Fallimentare, con la conseguente applicazione dell'articolo 182-sexies della Legge Fallimentare e la conseguente sospensione degli effetti degli articoli 2446, secondo e terzo comma, e 2447 codice civile;*
- *di prendere atto, in ogni caso, dell'idoneità delle misure previste dall'Accordo di Ristrutturazione dei debiti 182-bis Legge Fallimentare sottoscritto tra la Società e le principali banche creditrici e, in particolare, delle misure di ricapitalizzazione ivi previste (e già deliberate dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019), a consentire la copertura delle perdite della Società, sanando così la situazione prevista dall'articolo 2447 del Codice Civile;*

di rinviare, ad ogni modo, ogni decisione in merito alla situazione patrimoniale della Società all'esito del procedimento di ristrutturazione dei debiti attualmente in corso, avendo cura gli amministratori di attivarsi prontamente per le incombenze che ne deriveranno a loro carico in relazione alla consistenza patrimoniale della Società che ne conseguirà."

Terminata la lettura, il Presidente dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento.

Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole.

Nessuno altro chiede la parola.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita tutti i presenti a votare.

Comunica che sono le ore 15 (quindici) e 57 (cinquantasette) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i presenti, n.ro 107.321.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvata la delibera concernente il primo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria

////

Parte straordinaria

Secondo punto all'ordine del giorno

Proposta di raggruppamento delle azioni di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.: primo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e secondo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi dopo l'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019, in entrambi i casi previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario a consentire la quadratura dei numeri senza riduzione del capitale sociale; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Iniziando la trattazione del presente punto all'ordine del giorno, considerato che la relativa Relazione Illustrativa è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", e trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage" (essendo stato, peraltro, tale documento, messo a disposizione dei presenti) e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa, salvo per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della suddetta relazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo, e di passare direttamente alla fase di discussione.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Quindi io Notaio do lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione

contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa:

"L'Assemblea degli Azionisti di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

- di approvare un'operazione di raggruppamento articolata come segue:

(A) un raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti, da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, alla data che sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie proprie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale;

(B) un ulteriore raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti alla data di esecuzione di tale ulteriore raggruppamento, da effettuarsi successivamente all'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e a condizione che tale aumento di capitale sia stato eseguito nei tempi tecnici necessari che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale, anche attingendo dal portafoglio di azioni ordinarie proprie della Società".

- di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello Statuto mediante introduzione di un ultimo paragrafo del seguente tenore:

"L'assemblea straordinaria del 30 settembre 2019 ha deliberato un'operazione di raggruppamento articolata come segue: (i) un raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti, da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, alla data che sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie proprie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale; (ii) un ulteriore raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti alla data di esecuzione di tale ulteriore raggruppamento, da effettuarsi successivamente all'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e a condizione che tale aumento di capitale sia stato eseguito nei tempi tecnici necessari che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque

procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale, anche attingendo dal portafoglio di azioni ordinarie proprie della Società”.

- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni di cui sopra incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di: (a) determinare di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra autorità competente, il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento di cui alle precedenti delibere nonché i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti al sopradetto raggruppamento quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari non raggruppabili; (b) qualora non vi fosse un numero sufficiente di azioni proprie da annullare prima dell'esecuzione del Secondo Raggruppamento per consentire la quadratura, ossia l'esatta ripartizione del capitale sociale nel rapporto di 1 a 100, individuare le modalità idonee per procedere alla quadratura numerica verificando la disponibilità di uno o più soci a mettere a disposizione per l'annullamento senza rimborso il numero di azioni necessario o ricorrendo all'intervento di un intermediario, il tutto senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale; (c) adottare ogni e più opportuna misura a tutela dei portatori di un numero di azioni rappresentative del capitale sociale inferiore a (o che non sia multiplo di) 100, ivi inclusa l'organizzazione, a servizio di tali azionisti, per il tramite di uno o più intermediari aderenti a Monte Titoli S.p.A., un sistema di trattamento delle eventuali frazioni di azioni non raggruppabili, sulla base dei prezzi ufficiali di mercato e senza aggravio di spese, bolli o commissioni; (d) provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra; (e) apportare alle deliberazioni sopra adottate quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, nonché compiere ogni altro atto e/o attività che si rendessero utili e/o opportuni al fine di consentire una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni stesse; (f) provvedere al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello Statuto con le variazioni proposte all'articolo 6 nonché con quelle relative al numero di azioni di cui è composto il capitale sociale conseguenti all'esecuzione delle operazioni di raggruppamento di cui alle precedenti delibere.”

Terminata la lettura, il Presidente dichiara quindi aperta la discussione in merito.

Segnala a tal proposito che chi desidera partecipare alla discussione sul punto può avvicinarsi all'apposito banco in sala per la relativa registrazione, in relazione alla quale è disponibile apposito modulo.

Ricorda che, al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione, per ciascun punto all'ordine del giorno, la durata massima di ogni intervento è fissata in 5 minuti e che i legittimati all'intervento hanno diritto di svolgere un solo intervento.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole.

Nessuno altro chiede la parola.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita tutti i presenti a votare.

Comunica che sono le ore 16 (sedici) e 5 (cinque) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni

ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 107.176.988 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: n.ro 145.000 azioni

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvata la delibera concernente il secondo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria

Parte straordinaria

Terzo punto all'ordine del giorno

Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Iniziando la trattazione del presente punto all'ordine del giorno, considerato che la relativa Relazione Illustrativa è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito *internet* della Società www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", e trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage" (essendo stato, peraltro, tale documento, messo a disposizione dei presenti) e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente propone che sia omessa la lettura della stessa e che sia aperta la discussione in merito alla proposta di delibera ivi formulata.

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere il voto al riguardo. Chiede in particolare ai fini di un più agevole computo dei risultati della votazione in primo luogo ai dissenzienti di alzare la mano; in secondo luogo parimenti agli astenuti di alzare la mano.

Nessuno dissente o si astiene.

Considerato che non ci sono dissenzienti o astenuti sulla proposta formulata, dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Chiede la parola il delegato del socio società FSI Investimenti S.p.A dottor Fabio Niccoli che effettua la seguente dichiarazione: rinviando a quanto già rappresentato in sede di trattazione del precedente punto 4, sottopunto 4.1, in sede ordinaria, propongo di prevedere in Statuto Sociale che il Consiglio di Amministrazione sia composto di 11 membri, invece che di 9 come proposto dal Consiglio di Amministrazione uscente, con conseguente modifica della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione alla formulazione dell'Articolo 25 (*Composizione dell'organo amministrativo*) e dell'Articolo 26 (*Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo*) per il solo fine di riflettere tale innalzamento nel numero dei componenti dell'organo amministrativo.

Alla luce di quanto sopra, riguardo al presente punto 3 all'ordine del giorno di assemblea straordinaria si chiede che, con riferimento alla modifica dell'Articolo 25, sia rimessa al voto dell'Assemblea dei soci la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.:

delibera

di modificare l'articolo 25 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 25 (Composizione dell'organo amministrativo)

La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione, composto da 11 (undici) membri, anche non soci, di cui almeno 4 (quattro) dotati dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina

delle società quotate. L'Amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza dovrà darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica, salvo il caso in cui siano comunque presenti nel Consiglio di Amministrazione, anche a seguito della perdita dei requisiti di uno o più amministratori indipendenti, almeno 4 amministratori indipendenti ai sensi del presente Statuto. Ai fini della sostituzione dell'Amministratore decaduto si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto indicato nel successivo Articolo 26."

Ugualmente alla luce di quanto sopra, riguardo al punto 3 all'ordine del giorno di assemblea straordinaria chiedo che, con riferimento alla modifica dell'Articolo 26, sia rimessa al voto dell'Assemblea dei soci la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.:

delibera

- di modificare l'articolo 26 dello Statuto Sociale come segue:

Articolo 26 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo)

La nomina degli amministratori spetta all'assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. La nomina avviene nel rispetto del criterio di riparto degli amministratori da eleggere previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

Gli amministratori durano in carica tre esercizi o per il minor tempo stabilito dall'Assemblea e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Qualora allo scadere del termine indicato l'assemblea non abbia provveduto alle nuove nomine, gli amministratori resteranno in carica con pienezza di poteri, fino al momento in cui l'organo amministrativo non sarà ricostituito. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli, secondo quanto di seguito indicato nel presente Articolo 26, in relazione a quanto previsto dalla normativa pro-tempore vigente in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi, fermo il rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea. Qualora venga meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea per la sostituzione degli amministratori mancanti. Gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina. Qualora vengano meno tutti gli amministratori, l'assemblea per la nomina dell'organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dal collegio sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione.

L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste. In ciascuna lista i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista deve contenere almeno un candidato dotato dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenerne almeno due. Qualora, sulla base della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, debbano essere osservati criteri inderogabili di riparto fra generi, ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenere candidati di genere diverso e, in particolare, deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato che sia, rispetto al totale, almeno pari alla quota indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea, di modo che sia in ogni caso garantito il rispetto delle quote inderogabili di riparto tra i generi ai sensi della disciplina di volta in volta applicabile. Le liste dovranno essere depositate

presso la sede della Società, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre eventuali modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente ai sensi di quanto infra previsto sub (ii) dovrà essere depositata presso la sede della Società e pubblicata con le modalità sopra descritte entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse da quella che hanno presentato o concorso a presentare ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Avranno diritto di presentare le liste: (i) i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamento vigenti e che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e (ii) il Consiglio di Amministrazione uscente, previo parere favorevole non vincolante del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di nomine. In tale ultimo caso, la lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente dovrà contenere (i) un numero di candidati almeno pari al numero minimo di consiglieri tempo per tempo previsto dallo Statuto, (ii) un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza almeno pari a quelli da eleggere ai sensi della normativa applicabile nonché dello statuto vigente e (iii) un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari a quelli da eleggere al fine di consentire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. La titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del/i socio/i nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per l'assunzione delle rispettive cariche oltre che degli eventuali requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e (ii) un curriculum vitae di ciascun candidato ove siano riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso e l'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente, nonché (iii) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa oppure anche in data successiva, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Alla elezione

del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito precisato: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dagli aventi diritto (la "Lista di Maggioranza") vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, **9 (nove)** amministratori; b) i restanti 2 (due) amministratori saranno tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti (le "Liste di Minoranza"); a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore. In caso di parità di voti e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, che delibererà secondo le maggioranze di legge. Fermo quanto sopra, nel solo caso in cui la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti complessivamente pari o superiore all'80% (ottanta per cento) dei voti espressi dagli aventi diritto, dalla Lista di Maggioranza verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, il quale sarà tratto dalla Lista di Minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza. Nel caso in cui non risultasse eletto, a seguito dell'applicazione di quanto precede, il numero minimo necessario di amministratori indipendenti e/o amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ai sensi della disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, si procederà come segue:

(i) i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste (e così dunque, sia nella Lista di Maggioranza che nelle Liste di Minoranza) sono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti di cui alla precedente lettera b) del presente articolo;

(ii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati non in possesso dei requisiti di indipendenza hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto in materia di indipendenza;

(iii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato, il candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede sarà sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, il candidato del

genere meno rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati del genere più rappresentato hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il soddisfacimento del requisito di genere. Qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e un numero di amministratori indipendenti non inferiore al minimo stabilito dallo Statuto e dalla disciplina di volta in volta vigente. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto della normativa in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, anche a seguito di decadenza dell'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza, e purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto di seguito indicato: i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati in ordine progressivo a partire dal primo non eletto, fermo restando che: (1) qualora il sostituto debba avere i requisiti di indipendenza sarà nominato il primo candidato indipendente non eletto della stessa lista e (2) qualora debba essere reintegrata la quota minima di riparto tra i generi prevista dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, sarà nominato il primo candidato non eletto della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato; ii) qualora gli Amministratori cessati appartenessero ad una Lista di Minoranza e non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza o che comunque non soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e (2), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli Amministratori cessati nominando - nel rispetto delle norme di legge e di statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile - i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla Lista di Minoranza che abbia riportato il maggior numero di voti tra le rimanenti Liste di Minoranza. Qualora dalle liste da cui dovrebbero essere tratti i sostituti ai sensi dei precedenti punti i) e ii) non residuino candidati non eletti in precedenza o comunque non residuino candidati che soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e (2), si provvederà ai sensi dell'art. 2386 senza l'osservanza di quanto indicato al punto i) ed al punto ii), ma comunque nel rispetto delle norme di legge e di Statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Terminato l'intervento della società FSI, il Presidente chiede se vi siano altri interventi.

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara che come riportato anche dagli organi di stampa, è in corso di ultimazione un percorso per consentire la partecipazione di Trevi Holding S.E. all'accordo di investimento. Confidando che tale percorso giunga ad una conclusione positiva in linea con quanto sinora delineato, si esprime voto favorevole.

Nessuno altro chiede la parola.

Quindi io Notaio procedo alla lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa in merito al punto n. 3 all'ordine del giorno, parte straordinaria, come integrata e modificata dalla suddetta proposta del rappresentante del socio FSI INVESTIMENTI SPA concernente la sopra indicata variazione nella modifica degli articoli 25 et 26 dello Statuto Sociale

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.:

preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e della relativa relazione illustrativa nonché della proposta formulata dal socio FSI INVESTIMENTI SPA;

delibera

- di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 5 (Domicilio)

Il domicilio dei soci, per i loro rapporti con la Società, si intende eletto presso l'indirizzo che risulta dai libri sociali. Il domicilio degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, per quanto riguarda i rapporti con la Società, è presso la sede della Società, salvo diversa indicazione di domicilio dai medesimi comunicata per iscritto."

- di modificare l'articolo 11 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 11 (Competenze dell'assemblea ordinaria)

Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità alla legge ed al presente Statuto obbligano tutti i Soci. L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge. L'assemblea ordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

Sono inderogabilmente riservate alla competenza dell'assemblea ordinaria:

- a) l'approvazione del bilancio;*
- b) la nomina e la revoca degli amministratori;*
- c) la nomina dei sindaci e del presidente del collegio sindacale e dei soggetti incaricati di effettuare la revisione legale dei conti;*
- d) la determinazione del compenso degli amministratori, dei sindaci e dei soggetti incaricati di effettuare la revisione legale dei conti;*
- e) la deliberazione sulla responsabilità degli amministratori e dei sindaci.*

L'assemblea può inoltre approvare l'eventuale regolamento dei lavori assembleari."

- di modificare l'articolo 12 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 12 (Competenze dell'assemblea straordinaria)

Sono di competenza dell'assemblea straordinaria:

- a) le modifiche dello statuto, salvo le competenze in materia di modifiche statutarie attribuite all'organo amministrativo ai sensi dell'articolo 23;*
- b) la nomina, la sostituzione e la determinazione dei poteri ai liquidatori;*
- c) le altre materie ad essa attribuite dalla legge e dal presente statuto."*

- di modificare l'articolo 13 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 13 (Convocazione dell'assemblea)

L'assemblea è convocata a cura dell'organo amministrativo almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società.

Previa comunicazione al Presidente dell'organo amministrativo, essa può essere convocata da almeno due membri del Collegio Sindacale.

Gli amministratori devono convocare senza ritardo l'Assemblea quando ne fanno domanda tanti soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale e nella domanda sono indicati gli argomenti da trattare e sia stata predisposta dai soci richiedenti ai sensi di Legge la relazione sulle proposte concernenti le materie da trattare. L'Assemblea può essere convocata anche fuori dalla sede sociale, purché in Italia. L'Assemblea è convocata mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza, l'elenco delle materie da trattare e ogni ulteriore indicazione richiesta dalla legge, da pubblicarsi nei termini di legge sul sito Internet della Società e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge o di regolamento pro tempore vigenti."

- di modificare l'articolo 25 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 25 (Composizione dell'organo amministrativo)

La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione, composto da 11 (undici) membri, anche non soci, di cui almeno 4 (quattro) dotati dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. L'Amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza dovrà darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica, salvo il caso in cui siano comunque presenti nel Consiglio di Amministrazione, anche a seguito della perdita dei requisiti di uno o più amministratori indipendenti, almeno 4 amministratori indipendenti ai sensi del presente Statuto. Ai fini della sostituzione dell'Amministratore decaduto si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto indicato nel successivo Articolo 26."

- di modificare l'articolo 26 dello Statuto Sociale come segue:

Articolo 26 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo)

La nomina degli amministratori spetta all'assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. La nomina avviene nel rispetto del criterio di riparto degli amministratori da eleggere previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

Gli amministratori durano in carica tre esercizi o per il minor tempo stabilito dall'Assemblea e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Qualora allo scadere del termine indicato l'assemblea non abbia provveduto alle nuove nomine, gli amministratori resteranno in carica con pienezza di poteri, fino al momento in cui l'organo amministrativo non sarà ricostituito. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli, secondo quanto di seguito indicato nel presente Articolo 26, in relazione a quanto previsto dalla normativa pro-tempore vigente in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi, fermo il rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea. Qualora venga meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea per la sostituzione

degli amministratori mancanti. Gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina. Qualora vengano meno tutti gli amministratori, l'assemblea per la nomina dell'organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dal collegio sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione. L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste. In ciascuna lista i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista deve contenere almeno un candidato dotato dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenerne almeno due. Qualora, sulla base della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, debbano essere osservati criteri inderogabili di riparto fra generi, ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenere candidati di genere diverso e, in particolare, deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato che sia, rispetto al totale, almeno pari alla quota indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea, di modo che sia in ogni caso garantito il rispetto delle quote inderogabili di riparto tra i generi ai sensi della disciplina di volta in volta applicabile. Le liste dovranno essere depositate presso la sede della Società, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre eventuali modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente ai sensi di quanto infra previsto sub (ii) dovrà essere depositata presso la sede della Società e pubblicata con le modalità sopra descritte entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse da quella che hanno presentato o concorso a presentare ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Avranno diritto di presentare le liste: (i) i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamento vigenti e che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e (ii) il Consiglio di Amministrazione uscente, previo parere favorevole non vincolante del comitato endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di nomine. In tale ultimo caso, la lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente dovrà contenere (i) un numero di candidati almeno pari al numero minimo di consiglieri tempo per tempo previsto dallo Statuto, (ii) un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza almeno pari a quelli da eleggere ai sensi della normativa applicabile nonché dello statuto vigente e (iii) un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari a quelli da eleggere al fine di consentire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. La titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del/i socio/i nel giorno in cui le liste sono depositate

presso la sede della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per l'assunzione delle rispettive cariche oltre che degli eventuali requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e (ii) un curriculum vitae di ciascun candidato ove siano riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso e l'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente, nonché (iii) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa oppure anche in data successiva, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito precisato: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dagli aventi diritto (la "Lista di Maggioranza") vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, **9 (nove)** amministratori; b) i restanti 2 (due) amministratori saranno tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti (le "Liste di Minoranza"); a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore. In caso di parità di voti e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, che delibererà secondo le maggioranze di legge. Fermo quanto sopra, nel solo caso in cui la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti complessivamente pari o superiore all'80% (ottanta per cento) dei voti espressi dagli aventi diritto, dalla Lista di Maggioranza verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, il quale sarà tratto dalla Lista di Minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza. Nel caso in cui non risultasse eletto, a seguito dell'applicazione di quanto precede, il numero minimo necessario di amministratori indipendenti e/o amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ai sensi della disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, si procederà come segue:

(i) i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste (e così dunque, sia nella Lista di Maggioranza che nelle Liste di Minoranza) sono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti di cui alla precedente lettera b) del presente articolo;

(ii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri

candidati idonei, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati non in possesso dei requisiti di indipendenza hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto in materia di indipendenza;

(iii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato, il candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede sarà sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, il candidato del genere meno rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati del genere più rappresentato hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il soddisfacimento del requisito di genere. Qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e un numero di amministratori indipendenti non inferiore al minimo stabilito dallo Statuto e dalla disciplina di volta in volta vigente. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto della normativa in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, anche a seguito di decadenza dell'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza, e purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto di seguito indicato: i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati in ordine progressivo a partire dal primo non eletto, fermo restando che: (1) qualora il sostituto debba avere i requisiti di indipendenza sarà nominato il primo candidato indipendente non eletto della stessa lista e (2) qualora debba essere reintegrata la quota minima di riparto tra i generi prevista dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, sarà nominato il primo candidato non eletto della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato; ii) qualora gli Amministratori cessati appartenessero ad una Lista di Minoranza e non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza o che comunque non soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e

(2), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli Amministratori cessati nominando - nel rispetto delle norme di legge e di statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile - i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla Lista di Minoranza che abbia riportato il maggior numero di voti tra le rimanenti Liste di Minoranza. Qualora dalle liste da cui dovrebbero essere tratti i sostituti ai sensi dei precedenti punti i) e ii) non residuino candidati non eletti in precedenza o comunque non residuino candidati che soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e (2), si provvederà ai sensi dell'art. 2386 senza l'osservanza di quanto indicato al punto i) ed al punto ii), ma comunque nel rispetto delle norme di legge e di Statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

- di modificare l'articolo 28 dello Statuto Sociale come segue:

"Articolo 28 (Organi delegati)

Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di cui agli artt. 2381 e 2391-bis del Codice Civile, nonché della normativa pro-tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate parte delle proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi componenti, comunque diversi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, determinandone i poteri e la relativa remunerazione, sentito il parere del collegio sindacale. Il consiglio può altresì disporre che venga costituito un comitato esecutivo composto da alcuni suoi membri. Nelle ipotesi di cui ai precedenti periodi si applicano l'art. 2381 del Codice Civile e le altre disposizioni di legge. La periodicità di cui al comma 5 dell'art. 2381 del Codice Civile è fissata in sei mesi. Il consiglio può altresì nominare direttori generali e procuratori speciali, determinandone i poteri. Il Consiglio può inoltre nominare, al proprio interno, commissioni e comitati, con funzioni consultive e propositive, anche ai fini di adeguare la struttura di corporate governance alle raccomandazioni di tempo in tempo emanate dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate e/o dalle competenti autorità ovvero risultanti da codici di comportamento promossi da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria degli operatori, che riterrà opportuni o necessari per il buon funzionamento e sviluppo della Società."

- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni e più ampio potere per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di accettare e introdurre nella stessa qualsiasi modificazione e/o integrazione, di carattere formale e non sostanziale, che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque richiesta dalle Autorità competenti, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica."

Terminata la lettura il Presidente dichiara quindi di volere passare alla fase della votazione.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione invita tutti i presenti ad effettuare la votazione

Comunica che sono le ore 16 (sedici) e 16 (quindici) minuti primi ed in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 116 (centosedici) aventi diritto, titolari di n.ro 107.321.988 (centosettemilioni trecentoventunomila novecentottantotto) azioni ordinarie che rappresentano il 65,13% (sessantacinque virgola tredici per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 15 (quindici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: n.ro 103.832.691 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: 3.489.297 azioni.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara quindi approvate le modifiche statutarie come integrate e modificate dalla proposta del rappresentante del socio FSI INVESTIMENTI SPA concernente la sopra indicata variazione nella modifica degli articoli 25 et 26 dello Statuto Sociale

////

Prende la parola il dottor Jacopo Casanova, in rappresentanza del socio Trevi Holding S.E. e dichiara quanto segue: "nella convinzione di interpretare la volontà di tutti i soci e nella prospettiva di una serena prosecuzione dell'attività sociale, nonché al fine di dare un sentito segnale di riconoscimento per l'essenziale contributo fornito alla Società e al Gruppo dal cav. Ing. Davide Trevisani, sino dalla sua fondazione, propongo che, in connessione con il quarto punto all'ordine del giorno in sede ordinaria, l'assemblea (i) designi fin d'ora quale Presidente Onorario il Cav. Ing. Davide Trevisani medesimo, ed (ii) esorti l'Organo Amministrativo pro tempore vigente affinché, sia pure nella piena discrezionalità che compete a tale Organo, si attivi al fine di dare un giuridico riconoscimento alla figura del Presidente Onorario, nel rispetto della legge e delle norme regolamentari vigenti ed applicabili, nell'ambito delle norme statutarie della società determinandone funzioni e prerogative"

Terminato l'intervento e non essendovi altre persone che chiedono la parola, il Presidente chiede quindi all'Assemblea che si esprima in merito.

Invita quindi tutti i presenti ad effettuare la votazione.

Comunica che sono le ore 16 (sedici) e 18 (diciotto) minuti primi, una serie di soci sono usciti dall'aula e pertanto in questo momento, sono presenti o debitamente rappresentati n. 12 (dodici) aventi diritto, titolari di n.ro 55.706.897 (cinquantacinquemilioni settecentoseimilaottocentonovantasette) azioni ordinarie che rappresentano il 33,806% (trentatré virgola ottocotesei per cento) circa dell'intero capitale sociale; persone fisicamente presenti in sala n. 12 (dodici).

La votazione avviene per alzata di mano in primo luogo da parte di chi approva, poi da parte di chi non approva, poi da parte di chi si astiene.

Chiusa la votazione, sono comunicati all'assemblea i relativi risultati.

Voti favorevoli: tutti i soci presenti n.ro 55.706.897 azioni;

voti contrari: nessuno;

astenuti: nessuno;

non votanti: nessuno.

Pertanto la proposta di deliberazione è stata approvata all'unanimità.

Il Presidente ringrazia l'Assemblea dichiarando di essere onorato della carica.

Terminati i lavori assembleari, l'assemblea si scioglie alle ore 16 (sedici) e 20 (venti) minuti primi.

Il Presidente mi richiede infine di allegare al verbale della riunione, come parte integrante e

sostanziale del presente atto, la seguente documentazione:

- **allegato "A"**: statuto aggiornato
- **allegato "B"**: situazione patrimoniale al 30 giugno 2019
- **allegato "C"**: elenco soci presenti o rappresentati;
- **allegati da "D1" a "D14"**: i risultati delle quattordici votazioni con annessi i relativi elenchi votanti.

Omessa la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dal comparente.

Io notaio, stante la molteplicità degli argomenti trattati, delle deliberazioni adottate e degli interventi in aula, ho effettuato la redazione del presente atto - con l'ausilio di mezzi elettronici e meccanici di scritturazione e da me completato personalmente su fogli ventuno per totali pagine ottanta e fin qui di questa ottantunesima - in un momento successivo alla conclusione dei lavori assembleari a mente dell'art. 2375 codice civile.

Atto letto al comparente Cav. TREVISANI DAVIDE che l'approva in data 15 (quindici) ottobre 2019 (duemiladiciannove) presso la sede della società in Cesena, Via Larga 201 e alle ore diciotto viene sottoscritto dal comparente medesimo e da me Notaio.

F.to Davide Trevisani

F.to STEFANO FERRETTI Notaio

ALLEGATO "A" al N. 8.150 di raccolta
STATUTO "TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A."
DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

Articolo 1 (Denominazione)

E' costituita una Società per azioni sotto la denominazione sociale:

"TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A.".

Articolo 2 (Oggetto)

La Società ha per oggetto l'attuazione, direttamente o attraverso società controllate, del processo industriale e/o commerciale, sia per conto proprio che di terzi, relativo alla progettazione e installazione di opere di fondazione di ogni tipo e specie per opere edili, stradali e di ingegneria in genere, nel pieno rispetto e nella più completa osservanza di tutte le norme della Legge 23 novembre 1939 n.1815; di opere speciali in calcestruzzo semplice o armato, di opere in ferro, di lavori di terra, di costruzioni di moli, bacini e banchine, di dighe di terra o calcestruzzo armato, di gallerie, di consolidamenti, di lavori di difesa e sistemazione idraulica, di fondazioni speciali, di diaframmi, di impermeabilizzazioni di terreni, di perforazioni di terreni per indagini geognostiche, di esplorazioni del sottosuolo con mezzi speciali, di ancoraggi, di pozzi, di opere edili in genere. La Società potrà altresì noleggiare a terzi macchinari per l'edilizia.

La Società ha inoltre per oggetto l'esercizio delle attività:

- a) di assunzione di partecipazioni, in Italia e all'estero;
- b) di coordinamento finanziario commerciale e tecnico amministrativo delle società del gruppo;
- c) di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma limitatamente alle società del gruppo;
- d) di servizi di incasso, pagamento e trasferimento di fondi nell'interesse della Società e del gruppo;
- e) di acquisto e cessione di crediti di qualsiasi natura sia pro-soluto che pro-solvendo;
- f) di concessione di beni mobili, anche registrati, o immobili in locazione finanziaria.

Le predette attività non potranno in alcun caso essere svolte nei confronti del pubblico, ma solo nei confronti di società controllanti, controllate, collegate o controllate da una stessa controllante e comunque all'interno di un medesimo gruppo.

La Società può inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari e immobiliari, ritenute dal Consiglio di Amministrazione necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, inclusa la prestazione di avalli, fidejussioni e ogni altra forma di garanzia, anche reale, nell'interesse proprio e di società del gruppo e, in ogni caso, non nei confronti del pubblico.

Sono espressamente esclusi l'esercizio di attività oggetto di riserva di legge e lo svolgimento in via professionale e nei confronti del pubblico di servizi d'investimento ai sensi del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58.

Articolo 3 (Sede)

La Società ha sede nel Comune di Cesena (FC).

L'Organo amministrativo potrà impiantare altrove succursali, agenzie e rappresentanze, anche all'estero e sopprimerle.

Articolo 4 (Durata)

La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2099 (duemilanovantanove) e potrà essere prorogata una o più volte per deliberazione dell'Assemblea dei soci, con esclusione in tal caso del diritto di recesso dei soci che non abbiano concorso all'approvazione della relativa deliberazione ai sensi dell'art.2437 comma 2 lett. a) c.c.

Articolo 5 (Domicilio)

Il domicilio dei soci, per i loro rapporti con la Società, si intende eletto presso l'indirizzo che

risulta dai libri sociali. Il domicilio degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, per quanto riguarda i rapporti con la Società, è presso la sede della Società, salvo diversa indicazione di domicilio dai medesimi comunicata per iscritto.

Articolo 6 (Capitale)

Il capitale sociale è determinato in Euro 82.391.632,50 (ottantaduemilioni trecentonovantunmila seicentotrentadue virgola cinquanta) ed è diviso in numero 164.783.265 azioni prive dell'indicazione del valore nominale.

Con deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 30 luglio 2018, è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, per il periodo massimo di 24 mesi dalla data della deliberazione e per un controvalore massimo di Euro 400 milioni (dei quali, per cassa, non oltre l'importo massimo di Euro 150 milioni), aumento da realizzarsi mediante l'emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, previa verifica da parte del Consiglio stesso della sussistenza e del rispetto delle condizioni previste dalla legge, con facoltà per il Consiglio di determinare il prezzo di emissione e l'eventuale sovrapprezzo, le modalità per la relativa sottoscrizione, anche mediante conversione di crediti nei confronti della Società, e il numero di nuove azioni di volta in volta emittende, purché l'aumento sia fatto con il diritto di opzione e, qualora le banche utilizzino crediti per liberare strumenti finanziari, gli stessi siano strumenti finanziari partecipativi e non azioni, a meno che la circostanza che le banche utilizzino crediti per liberare azioni costituisca elemento necessario per il buon esito della parte di aumento da liberarsi con pagamento in denaro; restando inteso che la facoltà conferita al Consiglio di Amministrazione potrà essere esercitata solo in connessione con un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'articolo 182-bis del regio decreto n. 267 del 16 marzo 1942.

Il Consiglio di Amministrazione del 17 luglio 2019, in esecuzione della delega conferitagli in data 30 luglio 2018, ha deliberato:

(i) un aumento di capitale per un importo complessivo di Euro 130.000.000,00 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di complessive n. 1.300.000.000.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), ad un prezzo di emissione per azione di Euro 0,0001, dei quali Euro 0,00001 da imputarsi a capitale ed Euro 0,00009 da imputarsi a sovrapprezzo, da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, entro il 31 marzo 2020;

(ii) un ulteriore aumento di capitale, parzialmente inscindibile sino all'importo di Euro 10.593.896,00, per un ulteriore importo complessivo di Euro 63.137.242,00, mediante emissione di complessive n. 631.372.420.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare), ad un prezzo di emissione per azione di Euro 0,0001, dei quali Euro 0,00001 da imputarsi a capitale ed Euro 0,00009 da imputarsi a sovrapprezzo, da offrire, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., alle banche **creditrici** individuate nell'Accordo di Ristrutturazione con liberazione mediante compensazione volontaria di crediti certi, liquidi ed esigibili, entro il 31 marzo 2020;

(iii) un ulteriore aumento di capitale per un importo massimo complessivo di Euro 19.986.562,21 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime complessive n. 153.742.786.245 (**incrementabili** sino a n. 184.491.343.494) azioni ordinarie, prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione (da emettersi con godimento regolare) ad un prezzo di emissione per azione (salvo quanto infra indicato) di Euro 0,00013, dei quali Euro 0,00001 da imputarsi a capitale ed Euro 0,00012 da

imputarsi a sovrapprezzo, da assegnare a coloro che risultino azionisti prima dello stacco del diritto di opzione relativo all'aumento di capitale in opzione (di cui sopra al punto i), nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, con emissione in via gratuita entro il 31 marzo 2020 di massimi n. 164.783.265 **warrant** recanti il diritto di sottoscrivere le predette azioni di nuova emissione alla data di scadenza fissata al 5° (quinto) anniversario della data di emissione.

L'assemblea straordinaria del 30 settembre 2019 ha deliberato un'operazione di raggruppamento articolata come segue: (i) un raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti, da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, alla data che sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie proprie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale; (ii) un ulteriore raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione nel rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti alla data di esecuzione di tale ulteriore raggruppamento, da effettuarsi successivamente all'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 in esercizio della facoltà al medesimo conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e a condizione che tale aumento di capitale sia stato eseguito nei tempi tecnici necessari che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A. e le eventuali altre autorità competenti, previo annullamento di azioni ordinarie della Società ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e nella misura minima necessaria a tale scopo, senza comunque procedersi, in assenza di valore nominale, alla riduzione del capitale sociale, anche attingendo dal portafoglio di azioni ordinarie proprie della Società.

Articolo 7 (Azioni)

Ogni azione è indivisibile.

Il capitale può essere aumentato anche con emissioni di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli delle preesistenti azioni.

In base a formale deliberazioni del Consiglio di Amministrazione i soci potranno versare somme in conto capitale alla Società.

La Società ha facoltà di raccogliere, presso i propri soci e nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti, i fondi necessari per il conseguimento dell'oggetto sociale.

La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza l'obbligo di rimborso, necessari per il conseguimento dell'oggetto sociale, e nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta del capitale fra il pubblico.

Le azioni sono nominative ma potranno essere trasformate al portatore ove la Legge lo consentisse e sono liberamente trasferibili, in conformità con le prescrizioni di legge.

Con deliberazione dell'assemblea potranno essere introdotti o rimossi vincoli alla circolazione delle azioni con esclusione in tal caso del diritto di recesso dei soci che non abbiano concorso all'approvazione della relativa deliberazione ai sensi dell'art.2437 comma 2 lett.b) c.c.

Articolo 8 (Obbligazioni)

La Società può emettere prestiti obbligazionari convertibili e non convertibili e altri titoli di debito.

L'assemblea degli obbligazionisti è regolata dall'art. 2415 del Codice Civile.

Articolo 9 (Patrimoni destinati)

La Società può costituire patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi degli artt. 2447-bis e segg. del Codice Civile.

Articolo 10 (Soggezione ad attività di direzione e coordinamento)

La Società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del registro delle imprese di cui all'art. 2497-bis, secondo comma del Codice Civile.

ASSEMBLEA**Articolo 11** (Competenze dell'assemblea ordinaria)

Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità alla legge ed al presente Statuto obbligano tutti i Soci. L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge. L'assemblea ordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

Sono inderogabilmente riservate alla competenza dell'assemblea ordinaria:

- a) l'approvazione del bilancio;
- b) la nomina e la revoca degli amministratori;
- c) la nomina dei sindaci e del presidente del collegio sindacale e dei soggetti incaricati di effettuare la revisione legale dei conti;
- d) la determinazione del compenso degli amministratori, dei sindaci e dei soggetti incaricati di effettuare la revisione legale dei conti;
- e) la deliberazione sulla responsabilità degli amministratori e dei sindaci.

L'assemblea può inoltre approvare l'eventuale regolamento dei lavori assembleari.

Articolo 12 (Competenze dell'assemblea straordinaria)

Sono di competenza dell'assemblea straordinaria:

- a) le modifiche dello statuto, salvo le competenze in materia di modifiche statutarie attribuite all'organo amministrativo ai sensi dell'articolo 23;
- b) la nomina, la sostituzione e la determinazione dei poteri ai liquidatori;
- c) le altre materie ad essa attribuite dalla legge e dal presente statuto.

Articolo 13 (Convocazione dell'assemblea)

L'assemblea è convocata a cura dell'organo amministrativo almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società.

Previa comunicazione al Presidente dell'organo amministrativo, essa può essere convocata da almeno due membri del Collegio Sindacale.

Gli amministratori devono convocare senza ritardo l'Assemblea quando ne fanno domanda tanti soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale e nella domanda sono indicati gli argomenti da trattare e sia stata predisposta dai soci richiedenti ai sensi di Legge la relazione sulle proposte concernenti le materie da trattare. L'Assemblea può essere convocata anche fuori dalla sede sociale, purché in Italia. L'Assemblea è convocata mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza, l'elenco delle materie da trattare e ogni ulteriore indicazione richiesta dalla legge, da pubblicarsi nei termini di legge sul sito Internet della Società e con le altre modalità previste dalle disposizioni di legge o di regolamento pro tempore vigenti.

Articolo 14 (Assemblee di seconda e ulteriore convocazione)

Nell'avviso di convocazione potrà essere prevista una data di seconda e ulteriore convocazione per il caso in cui nell'adunanza precedente l'assemblea non risulti legalmente costituita. Le assemblee in seconda o ulteriore convocazione devono svolgersi entro trenta giorni dalla data indicata nella convocazione per l'assemblea di prima convocazione. L'avviso di convocazione può indicare al massimo 2 (due) date ulteriori per le assemblee

successive alla seconda.

L'assemblea di ulteriore convocazione non può tenersi il medesimo giorno dell'assemblea di precedente convocazione.

Articolo 15 (Quorum deliberativi, costitutivi, Assemblea ordinaria, straordinaria)

L'Assemblea sia ordinaria che straordinaria è validamente costituita e delibera in prima, seconda e terza convocazione secondo le maggioranze rispettivamente previste dalle disposizioni di legge.

Articolo 16 (Rinvio dell'assemblea)

I soci intervenuti che rappresentano un terzo del capitale sociale rappresentato in assemblea hanno il diritto di ottenere il rinvio dell'assemblea a non oltre cinque giorni, qualora dichiarino di non essere sufficientemente informati sugli argomenti all'ordine del giorno.

Articolo 17 (Legittimazione a partecipare alle assemblee e a votare)

Sono legittimati ad intervenire e a votare in Assemblea coloro cui spetta il diritto di voto, ai sensi delle disposizioni normative di volta in volta applicabili, a favore dei quali sia pervenuta alla Società, nei termini previsti dalla normativa in vigore, la comunicazione dell'intermediario abilitato attestante la predetta legittimazione.

Le adunanze assembleari possono tenersi anche in videoconferenza, a condizione che:

- possa essere accertata in qualsiasi momento l'identità degli aventi diritto intervenuti in proprio o rappresentati per delega e verificata la regolarità delle deleghe rilasciate;
- vengano garantiti il regolare svolgimento delle adunanze e l'esercizio del diritto di intervento in tempo reale alla trattazione degli argomenti iscritti all'ordine del giorno, l'esercizio del diritto di voto nonché la regolarità delle operazioni di votazione e la correttezza del processo di verbalizzazione;
- venga consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione.

A tal fine il Presidente dell'Assemblea può nominare uno o più scrutatori in ciascuno dei locali collegati in videoconferenza; il soggetto verbalizzante dell'Assemblea ha facoltà di farsi assistere da persone di propria fiducia presenti in ciascuno dei suddetti locali.

L'avviso di convocazione deve contenere l'eventuale indicazione dei luoghi audio e video collegati con la Società, nei quali gli intervenienti possono affluire.

L'Assemblea si intende tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente dell'Assemblea e il Segretario o il soggetto verbalizzante.

Articolo 18 (Rappresentanza in assemblea: le deleghe)

Coloro ai quali spetta il diritto di voto ai sensi delle disposizioni normative di volta in volta applicabili possono farsi rappresentare, in conformità all'art. 2372 del Codice Civile e alle disposizioni degli articoli 135-novies e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n.58 e relative norme di attuazione, in tema di deleghe di voto e sollecitazione di deleghe, mediante delega scritta o conferita in via elettronica. La notifica elettronica della delega, salve diverse eventuali disposizioni di legge o regolamentari in materia, può essere effettuata tramite posta elettronica certificata, secondo le modalità di volta in volta indicate nell'avviso di convocazione.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento ad essa anche in ordine al rispetto delle disposizioni relative alla rappresentanza per delega.

Articolo 19 (Presidente e segretario dell'assemblea. Verbalizzazione)

L'assemblea è presieduta dal Presidente del consiglio di amministrazione o da altra persona designata dall'Assemblea.

L'assemblea nomina un segretario anche non socio e sceglie, se lo crede del caso, due scrutatori tra i soci o i sindaci. Non occorre l'assistenza del segretario nel caso in cui il verbale sia redatto da un notaio.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da verbale sottoscritto dal presidente, dal segretario ed, eventualmente, dagli scrutatori.

Nei casi di legge ed, inoltre, quando l'organo amministrativo lo ritenga opportuno il verbale viene redatto da un notaio.

Il verbale deve indicare:

- a) la data dell'assemblea;
- b) l'identità dei partecipanti ed il capitale sociale da ciascuno rappresentato (anche mediante allegato);
- c) le modalità e i risultati delle votazioni;
- d) l'identità dei votanti con la precisazione se abbiano votato a favore, contro, o si siano astenuti (anche mediante allegato);
- e) su espressa richiesta degli intervenuti, la sintesi delle loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

Il verbale dell'assemblea deve essere redatto senza ritardo, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.

Le copie dei verbali certificate conformi dal redattore e dal Presidente fanno prova ad ogni effetto di legge.

Articolo 20 (Procedimento assembleare: svolgimento dei lavori)

L'assemblea deve svolgersi con modalità tali che tutti coloro che hanno il diritto di parteciparvi possano rendersi conto in tempo reale degli eventi, formare liberamente il proprio convincimento ed esprimere liberamente e tempestivamente il proprio voto. Le modalità di svolgimento dell'assemblea non possono contrastare con le esigenze di una corretta e completa verbalizzazione dei lavori.

L'assemblea potrà svolgersi anche in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, con modalità delle quali dovrà essere dato atto nel verbale.

Articolo 21 (Annullamento delle deliberazioni assembleari)

L'azione di annullamento delle delibere può essere proposta dai soci assenti, dissenzienti o astenuti, quando possiedono, anche congiuntamente, l'uno per mille del capitale sociale avente il diritto di voto con riferimento alla deliberazione impugnabile.

Articolo 22 (Diritto di voto)

Ogni azione ordinaria ai sensi dell'art.2351 c.c. attribuisce il diritto ad un voto.

ORGANO AMMINISTRATIVO

Articolo 23 (Competenza e poteri dell'organo amministrativo)

L'organo amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società e in particolare sono riconosciute ad esso tutte le facoltà per l'attuazione dell'oggetto sociale, che non siano dalla legge o dal presente statuto, in modo tassativo, riservate all'assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, provvede alla nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, determinandone la durata dell'incarico, le attribuzioni e i poteri in conformità alle disposizioni normative vigenti. Ne dispone, occorrendo, anche la revoca. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve essere scelto secondo i criteri di professionalità e competenza fra persone che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio attraverso l'esercizio di almeno una delle seguenti attività:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso imprese comparabili alla Società per dimensioni o per struttura organizzativa;

- attività professionali in materia attinente all'amministrazione, finanza, controllo;
- attività d'insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche o economiche;
- funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni che comportino la gestione di risorse economiche finanziarie.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove istituito, che prevedano la trattazione di materie rientranti nelle sue competenze. Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti allo stesso attribuiti, ai sensi delle disposizioni normative vigenti.

Sono inoltre attribuite all'organo amministrativo le seguenti competenze:

- a) la delibera di fusione nei casi di cui agli articoli 2505, 2505-bis, 2506-ter ultimo comma c.c.;
- b) l'istituzione e soppressione di sedi secondarie;
- c) l'indicazione di quali amministratori abbiano la rappresentanza della Società;
- d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- e) l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative;
- f) il trasferimento della sede sociale in altro comune del territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione, ovvero il Presidente, riferiscono tempestivamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale, al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni in potenziale conflitto d'interesse. La comunicazione viene effettuata in occasione delle riunioni consiliari e, quando particolari esigenze lo facciano ritenere opportuno, essa potrà essere effettuata anche per iscritto al Presidente del Collegio Sindacale, il quale darà atto del ricevimento della medesima nel libro previsto dal numero 5 dell'art. 2421 del Codice Civile.

Articolo 24

Gli amministratori sono tenuti all'osservanza del divieto di concorrenza sancito dall'art.2390 del Codice Civile.

Articolo 25 (Composizione dell'organo amministrativo)

La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione, composto da 11 (undici) membri, anche non soci, di cui almeno 4 (quattro) dotati dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. L'Amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza dovrà darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica, salvo il caso in cui siano comunque presenti nel Consiglio di Amministrazione, anche a seguito della perdita dei requisiti di uno o più amministratori indipendenti, almeno 4 amministratori indipendenti ai sensi del presente Statuto. Ai fini della sostituzione dell'Amministratore decaduto si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo quanto indicato nel successivo Articolo 26."

Articolo 26 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo)

La nomina degli amministratori spetta all'assemblea ordinaria, secondo le modalità di seguito indicate. La nomina avviene nel rispetto del criterio di riparto degli amministratori da eleggere previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

Gli amministratori durano in carica tre esercizi o per il minor tempo stabilito dall'Assemblea e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Qualora allo scadere del termine indicato l'assemblea non abbia provveduto alle nuove nomine, gli amministratori

resteranno in carica con pienezza di poteri, fino al momento in cui l'organo amministrativo non sarà ricostituito. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli, secondo quanto di seguito indicato nel presente Articolo 26, in relazione a quanto previsto dalla normativa pro-tempore vigente in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi, fermo il rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze, con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea. Qualora venga meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea per la sostituzione degli amministratori mancanti. Gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina. Qualora vengano meno tutti gli amministratori, l'assemblea per la nomina dell'organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dal collegio sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione. L'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste. In ciascuna lista i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo. Ciascuna lista deve contenere almeno un candidato dotato dei requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenerne almeno due. Qualora, sulla base della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, debbano essere osservati criteri inderogabili di riparto fra generi, ciascuna lista che presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenere candidati di genere diverso e, in particolare, deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato che sia, rispetto al totale, almeno pari alla quota indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea, di modo che sia in ogni caso garantito il rispetto delle quote inderogabili di riparto tra i generi ai sensi della disciplina di volta in volta applicabile. Le liste dovranno essere depositate presso la sede della Società, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre eventuali modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea. La lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente ai sensi di quanto infra previsto sub (ii) dovrà essere depositata presso la sede della Società e pubblicata con le modalità sopra descritte entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse da quella che hanno presentato o concorso a presentare ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista. Avranno diritto di presentare le liste: (i) i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamento vigenti e che verrà di volta in volta comunicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea e (ii) il Consiglio di Amministrazione uscente, previo parere favorevole non vincolante del comitato

endoconsiliare cui è attribuita la competenza in materia di nomine. In tale ultimo caso, la lista eventualmente presentata dal Consiglio di Amministrazione uscente dovrà contenere (i) un numero di candidati almeno pari al numero minimo di consiglieri tempo per tempo previsto dallo Statuto, (ii) un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza almeno pari a quelli da eleggere ai sensi della normativa applicabile nonché dello statuto vigente e (iii) un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato almeno pari a quelli da eleggere al fine di consentire il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. La titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del/i socio/i nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per l'assunzione delle rispettive cariche oltre che degli eventuali requisiti di indipendenza prescritti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e (ii) un curriculum vitae di ciascun candidato ove siano riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso e l'attestazione dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente, nonché (iii) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa oppure anche in data successiva, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come di seguito precisato: a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dagli aventi diritto (la "Lista di Maggioranza") vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, **9 (nove)** amministratori; b) i restanti 2 (due) amministratori saranno tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti (le "Liste di Minoranza"); a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun amministratore. In caso di parità di voti e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, che delibererà secondo le maggioranze di legge. Fermo quanto sopra, nel solo caso in cui la Lista di Maggioranza abbia ottenuto una percentuale di voti complessivamente pari o superiore all'80% (ottanta per cento) dei voti espressi dagli aventi diritto, dalla Lista di Maggioranza verranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista medesima, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno, il quale sarà tratto dalla Lista di Minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti dopo la Lista di Maggioranza. Nel caso in cui non risultasse eletto, a seguito dell'applicazione di quanto precede, il numero minimo necessario di amministratori indipendenti e/o amministratori appartenenti al genere meno rappresentato ai sensi alla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente, si

procederà come segue:

(i) i candidati che risulterebbero eletti nelle varie liste (e così dunque, sia nella Lista di Maggioranza che nelle Liste di Minoranza) sono disposti in un'unica graduatoria decrescente, formata secondo il sistema dei quozienti di cui alla precedente lettera b) del presente articolo;

(ii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati in possesso dei requisiti di indipendenza che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati non in possesso dei requisiti di indipendenza hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori indipendenti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e di Statuto in materia di indipendenza;

(iii) nel caso in cui non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato, il candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede sarà sostituito, fermo il rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti, dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto e appartenente alla medesima lista del candidato sostituito. Se in tale lista non risultano altri candidati idonei, il candidato del genere meno rappresentato avente il quoziente più basso nella graduatoria di cui al punto (i) che precede, sarà sostituito dal primo dei candidati del genere meno rappresentato che risulterebbe non eletto sulla base della graduatoria di cui al punto (i) che precede. Se più candidati del genere più rappresentato hanno ottenuto il medesimo quoziente più basso nella graduatoria verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori ovvero, in subordine, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti. Nel caso in cui, a seguito dell'applicazione di quanto precede, non risultasse eletto il numero minimo necessario di amministratori del genere meno rappresentato l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge la sostituzione del candidato assicurando il soddisfacimento del requisito di genere. Qualora il numero di candidati inseriti nelle liste presentate, sia di maggioranza che di minoranza, sia inferiore a quello degli Amministratori da eleggere, i restanti amministratori sono eletti dall'Assemblea con le maggioranze di legge, fermo l'obbligo della nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato e un numero di amministratori indipendenti non inferiore al minimo stabilito dallo Statuto e dalla disciplina di volta in volta vigente. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto della normativa in materia di amministratori indipendenti e di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, anche a seguito di decadenza dell'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza, e purché la maggioranza sia sempre costituita da Amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile secondo

quanto di seguito indicato: i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati in ordine progressivo a partire dal primo non eletto, fermo restando che: (1) qualora il sostituto debba avere i requisiti di indipendenza sarà nominato il primo candidato indipendente non eletto della stessa lista e (2) qualora debba essere reintegrata la quota minima di riparto tra i generi prevista dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, sarà nominato il primo candidato non eletto della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato; ii) qualora gli Amministratori cessati appartenessero ad una Lista di Minoranza e non residuino dalla predetta lista candidati non eletti in precedenza o che comunque non soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e (2), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione degli Amministratori cessati nominando - nel rispetto delle norme di legge e di statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile - i sostituti nell'ambito dei candidati appartenenti alla Lista di Minoranza che abbia riportato il maggior numero di voti tra le rimanenti Liste di Minoranza. Qualora dalle liste da cui dovrebbero essere tratti i sostituti ai sensi dei precedenti punti i) e ii) non residuino candidati non eletti in precedenza o comunque non residuino candidati che soddisfino i criteri di cui ai precedenti punti (1) e (2), si provvederà ai sensi dell'art. 2386 senza l'osservanza di quanto indicato al punto i) ed al punto ii), ma comunque nel rispetto delle norme di legge e di Statuto applicabili in tema di amministratori indipendenti e della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile. Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Per le deliberazioni di sostituzione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, l'Assemblea delibererà secondo le maggioranze di legge senza vincolo di lista, avendo cura di garantire (a) la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero di componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e (b) il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Articolo 27 (Presidente del consiglio di amministrazione)

Il consiglio di amministrazione, nella prima adunanza successiva alla sua nomina elegge tra i propri membri un presidente ed, eventualmente, uno o più vicepresidenti.

Sia il presidente, che ciascuno dei vicepresidenti sono rieleggibili.

Il presidente del consiglio di amministrazione convoca il consiglio di amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri.

Il consiglio di amministrazione può, inoltre, nominare un segretario che può essere scelto anche fra persone estranee all'organo medesimo.

Articolo 28 (Organi delegati)

Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di cui agli artt. 2381 e 2391-bis del Codice Civile, nonché della normativa pro-tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate parte delle proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi componenti, comunque diversi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, determinandone i poteri e la relativa remunerazione, sentito il parere del collegio sindacale. Il consiglio può altresì disporre che venga costituito un comitato esecutivo composto da alcuni suoi membri. Nelle ipotesi di cui ai precedenti periodi si applicano l'art. 2381 del Codice Civile e le altre

disposizioni di legge. La periodicità di cui al comma 5 dell'art. 2381 del Codice Civile è fissata in sei mesi. Il consiglio può altresì nominare direttori generali e procuratori speciali, determinandone i poteri. Il Consiglio può inoltre nominare, al proprio interno, commissioni e comitati, con funzioni consultive e propositive, anche ai fini di adeguare la struttura di corporate governance alle raccomandazioni di tempo in tempo emanate dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate e/o dalle competenti autorità ovvero risultanti da codici di comportamento promossi da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria degli operatori, che riterrà opportuni o necessari per il buon funzionamento e sviluppo della Società.

Articolo 29 (Delibere del consiglio di amministrazione)

Il consiglio di amministrazione si raduna nel luogo designato nell'avviso di convocazione, nella sede sociale o altrove, purchè in un Paese dell'Unione Europea, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario o quando a questi venga fatta domanda scritta di convocazione da un membro del consiglio e nella richiesta siano contenuti gli argomenti da trattare.

La convocazione è eseguita dal presidente con avviso da inviarsi con lettera raccomandata, anche a mano, con telegramma o con fax o con posta elettronica da pervenire almeno tre giorni prima della riunione agli amministratori e ai sindaci effettivi.

Nei casi di urgenza la convocazione può essere effettuata tramite telegramma, fax o posta elettronica da spedire almeno un giorno prima della convocazione.

Il presidente ha facoltà di invitare ad assistere alla adunanza professionisti in funzione consultiva.

Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei consiglieri presenti ed in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza (quorum costitutivo).

In carenza di formale convocazione, il consiglio di amministrazione si reputa validamente costituito quando sono presenti tutti i consiglieri in carica e tutti i membri del collegio sindacale.

Le riunioni del consiglio di amministrazione, qualora il presidente ne accerti la necessità, possono essere validamente tenute in videoconferenza o in audioconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal presidente e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti discussi, che sia loro consentito lo scambio di documenti relativi a tali argomenti e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale.

Verificandosi tali presupposti, la riunione del consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si trova il presidente dove pure deve trovarsi il segretario della riunione.

In caso di assenza del presidente, la riunione è presieduta da un vicepresidente a partire da quello più anziano per età anagrafica o, in caso di mancanza del, o se più di uno, dei vicepresidenti, dal consigliere più anziano per età anagrafica.

Il voto non può essere dato per rappresentanza.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato dal Collegio Sindacale, o da almeno un membro dello stesso, previa comunicazione al Presidente.

Articolo 30 (Rappresentanza sociale)

La firma e la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Entro i limiti della delega, la firma e la rappresentanza della Società spettano anche agli Amministratori Delegati.

Articolo 31 (Remunerazione degli amministratori)

Ai membri del consiglio di amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio; l'assemblea può, inoltre, assegnare loro una indennità annuale o compensi di altra natura, i quali vengono determinati dall'assemblea.

La remunerazione degli amministratori investiti della carica di presidente, amministratore o consigliere delegato è stabilita dal consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale, nel rispetto dei limiti massimi determinati dall'assemblea.

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 32 (Collegio sindacale)

Il Collegio Sindacale si compone di tre sindaci effettivi e di due supplenti, nominati dall'Assemblea dei soci, secondo le modalità di seguito indicate, che determina anche gli emolumenti spettanti al Presidente e ai sindaci effettivi.

Essi restano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili.

I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni normative applicabili.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto del criterio di riparto dei sindaci effettivi previsto dalla normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, sulla base di liste presentate dai Soci che al momento di presentazione della lista abbiano diritto di voto nelle relative deliberazioni assembleari, secondo le modalità e nel rispetto dei limiti di seguito indicati.

In ciascuna lista i candidati sono elencati mediante numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. La lista dovrà indicare almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente, e potrà contenere fino ad un massimo di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e di due candidati alla carica di Sindaco supplente.

Qualora, sulla base della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, debbano essere osservati criteri inderogabili di riparto fra generi, ciascuna lista che – considerando entrambe le sezioni - presenta un numero di candidati pari o superiore a tre deve contenere candidati a sindaci effettivi di genere diverso e, in particolare, deve contenere un numero di candidati a sindaco effettivo del genere meno rappresentato che sia, rispetto al totale, almeno pari alla quota indicata nell'avviso di convocazione dell'assemblea, di modo che sia in ogni caso garantito il rispetto delle quote inderogabili di riparto tra i generi ai sensi della disciplina di volta in volta applicabile.

Le liste presentate dai Soci dovranno essere depositate presso la sede della Società, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti il collegio sindacale e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società e con le altre eventuali modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea, salvi i diversi termini inderogabilmente previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento.

Ogni socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione individuata in conformità con quanto stabilito dalle disposizioni di legge e regolamento vigenti in materia di elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.

La titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del/i socio/i nel giorno in cui le liste sono depositate presso la sede della Società.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalle vigenti disposizioni per l'assunzione delle rispettive cariche, ivi incluso il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti e (ii) un curriculum vitae di ciascun candidato ove siano esaurientemente riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso nonché (iiiv) le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento, che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa oppure anche in data successiva, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati per i quali ricorrano cause di ineleggibilità o di incompatibilità oppure che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalle normative applicabili oppure eccedano i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi ed uno supplente;
2. il restante membro effettivo e il restante membro supplente sono tratti dalla lista di minoranza che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni di tale lista (la "Lista di minoranza").

In caso di parità tra le Liste di minoranza, sono eletti i candidati della lista che sia stata presentata dai Soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di Soci.

Qualora, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato richiesta dalla normativa in materia di volta in volta applicabile, il candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato che risulterebbe eletto dalla Lista di Maggioranza per ultimo, sulla base del relativo ordine di indicazione, sarà sostituito con il candidato a sindaco effettivo immediatamente successivo di cui alla medesima Lista di Maggioranza appartenente al genere meno rappresentato. In mancanza di candidati appartenenti al genere meno rappresentato all'interno della Lista di Maggioranza, il sindaco effettivo mancante del genere meno rappresentato sarà eletto dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella Lista di minoranza.

Il Sindaco decade dalla carica nei casi previsti dalle disposizioni normative applicabili

nonché qualora vengano meno i requisiti richiesti statutariamente per la nomina.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

Nei casi in cui venga a mancare oltre al Sindaco effettivo eletto dalla Lista di minoranza anche il Sindaco supplente espressione di tale lista, subentrerà il candidato collocato successivamente appartenente alla medesima lista o, in mancanza, il primo candidato della lista di minoranza risultata seconda per numero di voti.

Qualora in caso di sostituzione debba essere reintegrata anche la quota minima di riparto tra i generi prevista dalla normativa in materia di volta in volta applicabile, i predetti meccanismi di sostituzione dovranno operare in modo che il sindaco supplente subentrante appartenente alla relativa lista di riferimento sia quello appartenente al genere meno rappresentato.

Se i predetti meccanismi di sostituzione non consentono il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, l'Assemblea deve essere convocata al più presto per nominare, con le maggioranze di legge, il sindaco effettivo mancante nel rispetto della suddetta normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile, fermo il rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e nel rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi di volta in volta applicabile.

Articolo 33 (La revisione legale dei conti)

La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro.

BILANCIO E UTILI

Articolo 34 (Bilancio e utili)

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

Il Consiglio di Amministrazione provvede, entro i termini e sotto l'osservanza delle disposizioni di legge e di statuto, alla compilazione del bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, corredandoli con una relazione sull'andamento della gestione sociale.

Gli utili netti risultanti dal bilancio, saranno così ripartiti:

- il 5% (cinque per cento) alla riserva legale, finché questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- il rimanente 95% (novantacinque per cento) ai soci in proporzione alle azioni possedute salvo diversa disposizione dell'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei casi, con le modalità e nei limiti previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

Articolo 35 (Scioglimento e liquidazione)

Addivenendosi per qualsiasi motivo allo scioglimento della Società, le norme per la liquidazione, la nomina del liquidatore o dei liquidatori, saranno stabilite dall'Assemblea, osservate le disposizioni di legge.

Articolo 36 (Foro competente)

Tutte le controversie che dovessero insorgere tra la Società ed i soci o tra i soci tra loro in relazione al rapporto societario saranno devolute alla competenza esclusiva del Tribunale del luogo ove la Società ha la propria sede.

Articolo 37 (Disposizioni generali)

Per quanto non è espressamente contemplato nel presente Statuto si fa riferimento alle disposizioni contenute nel Codice Civile in materia di società per azioni, nonché alle altre

leggi speciali.

F.to Davide Trevisani

F.to STEFANO FERRETTI Notaio

ALLEGATO « B » al
N. 8.150 di raccolta

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

Situazione Patrimoniale
al 30 giugno 2019 redatta ai fini degli artt. 2446 – 2447 c.c.

Il presente resoconto intermedio di gestione non è stato sottoposto a revisione ed è stato predisposto applicando i principi contabili internazionali redatti dall'International Accounting Standards Board e omologati dall'Unione Europea (IFRS).

Nella redazione di detto resoconto sono stati adottati gli stessi criteri contabili utilizzati in sede di predisposizione del Bilancio d'Esercizio di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018, al quale si rimanda; in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, ad eccezione del recepimento delle variazioni derivanti dall'applicazione del nuovo principio internazionale IFRS 16 introdotto dal 01 gennaio 2019.

La situazione contabile al 30 giugno 2019 è stata redatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. A questo proposito si rinvia alla Relazione sulla gestione ed al Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2018.

Nella redazione della situazione contabile al 30 giugno 2019 sono stati applicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018 ad eccezione del recepimento dell'IFRS 16 (Lease) dal 01 gennaio 2019.

La predisposizione dei bilanci richiede da parte degli amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che, in talune circostanze, si poggiano su difficili e soggettive valutazioni e stime basate sull'esperienza storica ed assunzioni che vengono di volta in volta considerate ragionevoli e realistiche in funzione delle relative circostanze. L'applicazione di tali stime ed assunzioni influenza gli importi riportati negli schemi di bilancio, quali lo stato patrimoniale, il conto economico ed il rendiconto finanziario, nonché l'informativa fornita. I risultati finali delle poste di bilancio per le quali sono state utilizzate le suddette stime ed assunzioni, possono differire da quelli riportati nei bilanci che rilevano gli effetti del manifestarsi dell'evento oggetto di stima, a causa dell'incertezza che caratterizza le assunzioni e le condizioni sulle quali si basano le stime.

Il risultato conseguito al 30 giugno 2019 non è rappresentativo del risultato che la Società conseguirà nell'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2019. Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018 è stato estratto dal bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018 assoggettato a revisione contabile completa, la relazione di revisione è disponibile per la visione presso la sede sociale alla data di redazione del presente documento come da comunicato stampa datato 23 agosto 2019.

La relazione al 30 giugno 2019 deve essere letta congiuntamente con il bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Per le considerazioni degli amministratori sulla continuità aziendale si rimanda alle specifiche note contenute nel bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Gli importi inclusi nelle note di seguito riportate sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

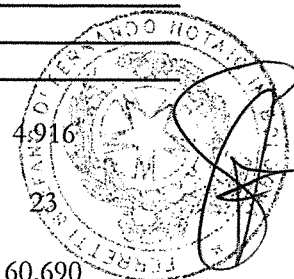


SITUAZIONE PATRIMONIALE DI TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A. AL 30.06.2019

Importi in Euro migliaia

Stato patrimoniale al 30 giugno 2019 e al 31 dicembre 2018

| ATTIVITA' | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| Terreni e Fabbricati | 6.435 | 6.480 |
| Impianti e macchinari | 20.931 | 21.952 |
| Altri beni | 7 | 8 |
| Totale Immobilizzazioni Materiali | 27.373 | 28.441 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| Concessioni, licenze, marchi | 90 | 78 |
| Totale Immobilizzazioni Immateriali | 90 | 78 |
| Partecipazioni in altre imprese | 151 | 151 |
| Partecipazioni in imprese controllate | 134.142 | 134.142 |
| Attività fiscali per imposte differite | 0 | 0 |
| Altri crediti finanziari medio lungo termine verso controllate | 87.376 | 87.159 |
| - <i>Di cui verso parti correlate</i> | 87.376 | 87.159 |
| Crediti commerciali e altri crediti medio/lungo termine | - | - |
| Totale Immobilizzazioni Finanziarie | 221.669 | 221.452 |
| Totale Attività non correnti | 249.132 | 249.971 |
| Attività correnti | | |
| Crediti commerciali e altri crediti a breve termine | 4.060 | 4.916 |
| - <i>Di cui verso parti correlate</i> | 41 | 23 |
| Crediti commerciali e altri crediti a breve termine verso controllate | 66.972 | 60.690 |
| - <i>Di cui verso parti correlate</i> | 66.972 | 60.690 |



[Handwritten signature]

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Attività fiscali per imposte correnti | 9.843 | 7.717 |
| Disponibilità liquide | 905 | 709 |
| Totale Attività correnti | 81.780 | 74.032 |
| Attività destinate alla dismissione | 2.302 | 2.395 |
| TOTALE ATTIVITA' | 333.215 | 326.398 |

| PATRIMONIO NETTO | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Capitale sociale e riserve | | |
| Capitale sociale | 82.290 | 82.290 |
| Altre riserve | 134.130 | 134.130 |
| Utile portato a nuovo incluso risultato netto dell'esercizio | (441.047) | (437.123) |
| Totale Patrimonio Netto | (224.627) | (220.703) |

| PASSIVITA' | | |
|--|----------------|----------------|
| Passività non correnti | | |
| Finanziamenti a lungo termine | 0 | 0 |
| Debiti verso altri finanziatori a lungo termine | 213 | 2.659 |
| Strumenti finanziari derivati a lungo termine | 0 | 0 |
| Passività fiscali per imposte differite | 2.594 | 2.642 |
| Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro | 781 | 753 |
| Fondi per rischi ed oneri | 16.634 | 17.611 |
| Totale Passività non correnti | 20.222 | 23.666 |
| Passività correnti | | |
| Debiti commerciali e altre passività a breve termine | 14.661 | 12.252 |
| Debiti commerciali e altre passività a breve termine verso controllate | 34.317 | 33.091 |
| - Di cui verso parti correlate | 34.317 | 33.091 |
| Passività fiscali per imposte correnti | 1.765 | 1.921 |
| Finanziamenti a breve termine | 441.336 | 433.028 |
| Debiti verso altri finanziatori a breve termine | 45.178 | 42.782 |
| Strumenti finanziari derivati a breve termine | 362 | 362 |
| Totale Passività correnti | 537.620 | 523.436 |
| TOTALE PASSIVITA' | 557.842 | 547.102 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 333.215 | 326.398 |

Conto Economico relativo al periodo dal 1 gennaio al 30 giugno 2019

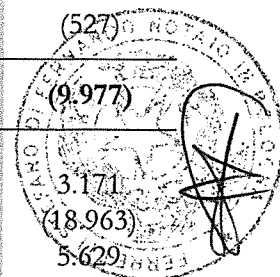
| <i>Importi in Euro migliaia</i> | 30/06/2019 |
|--|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 10.367 |
| Altri ricavi operativi | 3.685 |

| | |
|--|----------------|
| Ricavi Totali | 14.052 |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione | |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | |
| Valore della produzione | 14.052 |
| Consumi di materie prime e servizi esterni | (5.840) |
| Oneri diversi di gestione | (345) |
| Valore aggiunto | 7.867 |
| Costo del personale | (2.608) |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 5.259 |
| Ammortamenti | (1.418) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (660) |
| Risultato operativo (EBIT) | 3.180 |
| Proventi/(oneri) finanziari | (4.727) |
| Utili/(perdite) su cambi | 162 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 930 |
| Risultato prima delle imposte | (454) |
| Imposte | (1.008) |
| Risultato Netto derivante dalle attività in funzionamento | (1.462) |
| Risultato Netto da attività destinate alla dismissione | (2.462) |
| Risultato netto del periodo | (3.924) |

Rendiconto finanziario relativo al periodo dal 1 gennaio al 30 giugno 2019

Importi in Euro migliaia

| RENDICONTO FINANZIARIO | € | € |
|--|----------------|-----------------|
| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
| Risultato del periodo | (3.924) | (90.255) |
| Imposte sul reddito | 1.008 | 1.419 |
| Risultato ante imposte | (2.916) | (88.835) |
| Ammortamenti | 1.510 | 6.184 |
| (Proventi)/Costi finanziari | 4.565 | 4.535 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 930 | 68.342 |
| Accantonamenti fondo rischi e benefici successivi | 62 | 326 |
| cessazione del rapporto di lavoro | | |
| Utilizzo fondi rischi e benefici successivi | (34) | (527) |
| cessazione del rapporto di lavoro | | |
| (A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del Capitale Circolante | 4.116 | (9.977) |
| (Incremento)/Decremento Crediti commerciali | 856 | 3.171 |
| (Incremento)/Decremento altre attività | (8.408) | (18.963) |
| Incremento/ (Decremento) Debiti commerciali | 2.408 | 5.629 |
| Incremento/ (Decremento) Altre passività | (2.320) | 15.241 |
| (B) Variazione del capitale circolante | (7.463) | 5.079 |



Handwritten signature

| | | |
|---|----------------|----------------|
| (C) Proventi (Costi) finanziari | (4.565) | (4.535) |
| (D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | 0 |
| (E) Imposte dirette pagate | 0 | (150) |
| (F) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D+E) | (7.912) | (9.583) |
| (Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali | (285) | 39.601 |
| (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali | (76) | (23) |
| Variazione netta delle immobilizzazioni finanziarie | (217) | (36.615) |
| (G) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento | (578) | 2.963 |
| Incremento/ (Decremento) Capitale Sociale e riserve per acquisto azioni proprie | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | (3.051) |
| Incremento/ (Decremento) finanziamenti | 8.308 | (409) |
| Incremento/ (Decremento) di debiti verso altri finanziatori | 378 | 3.719 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| Dividendi pagati | 0 | 0 |
| (H) Flusso di cassa netto della gestione finanziaria | 8.686 | 259 |
| (I) Aumento (Diminuzione) delle disponibilità liquide (E+G+H) | 197 | (6.361) |
| Disponibilità liquide iniziali | 709 | 7.070 |
| Disponibilità liquide finali | 905 | 709 |

L'indebitamento finanziario netto risulta come segue:

Importi in Euro migliaia

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

| | 30/06/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| A Cassa | 41 | 3 |
| B Altre disponibilità liquide (dettagli) | 864 | 706 |
| C Titoli detenuti per la negoziazione | - | - |
| D Liquidità (A+B+C) | 905 | 709 |
| E Crediti Finanziari correnti | 87.376 | 87.159 |
| F Debiti bancari correnti | - | - |
| G Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 441.336 | 433.028 |
| H Altri debiti finanziari correnti | 45.696 | 43.144 |
| I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H) | 487.000 | 476.172 |
| J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D) | 398.752 | 388.305 |
| K Debiti verso banche non correnti | - | - |
| L Obbligazioni emesse | - | - |
| M Altri debiti non correnti | 332 | 2.659 |

| | | |
|---|---------|---------|
| N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M) | 332 | 2.659 |
| O Indebitamento finanziario netto (J+N) | 399.084 | 390.963 |

Altri fatti di gestione del periodo ed eventi successivi al 30 giugno 2019

Si rende noto che in data 5 agosto 2019 sono stati sottoscritti:

- contratto con Megha Engineering & Infrastructures Ltd (il “Gruppo MEIL”) relativo agli accordi vincolanti per il trasferimento in favore di quest’ultima della Divisione Oil&Gas del Gruppo Trevi
- l’accordo di ristrutturazione dei debiti del Gruppo Trevifin tra la Società e alcune delle principali controllate, da un lato, e le principali banche finanziatrici del Gruppo Trevifin, dall’altro, che disciplina la ristrutturazione dell’indebitamento finanziario della Società e del Gruppo Trevi, ivi incluso l’impegno delle banche a sottoscrivere azioni ordinarie della Società nell’ambito dell’aumento di capitale tramite compensazione dei crediti per un importo massimo di Euro 284,1 milioni, secondo un rapporto di conversione pari a 4,5:1;
- l’accordo di investimento, con il quale gli azionisti FSI e Polaris hanno assunto nei confronti della Società impegni di sottoscrizione dell’aumento di capitale in opzione per Euro 130 milioni, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 17 luglio 2019, per circa Euro 77,5 mln complessivi. Detto accordo stabilisce altresì, tra l’altro, impegni di lock-up in relazione alle azioni sottoscritte in sede di sottoscrizione dell’aumento di capitale, che avrà durata di 12 mesi successivi alla sottoscrizione delle azioni, nonché alcune previsioni parasociali funzionali alla realizzazione della manovra, tra cui l’impegno alla presentazione di liste di candidati all’elezione del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale e all’esercizio del voto in assemblea in favore delle deliberazioni strumentali all’esecuzione della manovra. L’accordo di investimento prevede la possibilità che il socio Trevi Holding SE possa aderirvi successivamente alla data di sottoscrizione;
- il contratto di nuova finanza, sottoscritto dalla Società in qualità di garante, con il quale alcune banche finanziatrici si sono impegnate a concedere un nuovo finanziamento per cassa in *pool* in favore di Trevi S.p.A. e Soilmec S.p.A. per far fronte alle esigenze di liquidità del Gruppo Trevi nell’attuazione dell’accordo di ristrutturazione e del relativo piano industriale, per un importo massimo di Euro 41 milioni, dei quali 12 milioni saranno messi a disposizione già prima dell’omologa dell’accordo di ristrutturazione, subordinatamente alla concessione da parte del Tribunale dell’autorizzazione ai sensi dell’articolo 182-*quinquies* della Legge Fallimentare.

Enrico Trevi

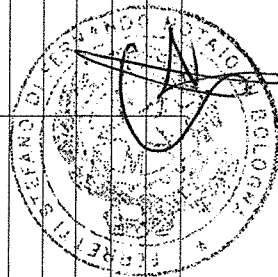
[Signature]



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. Assemblea Ordinaria e Straordinaria 30 settembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo | Tipo Part. | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Agente | Vincolo | Azioni | % |
|-----------------|--------------|---|---|--------|--|---------|-------|
| ALVISI DINO | Intestatario | ALVISI DINO | ALVISI DINO | | | 51.151 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | ARBI INVESTIMENTI SRL | ARBI INVESTIMENTI SRL | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | ARENA ANTONELLA LAURA | ARENA ANTONELLA LAURA | | | 70.443 | 0,04% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BALLI LUIGI GINO | BALLI LUIGI GINO | | | 29.610 | 0,02% |
| MERCARI MORENO | Delegato | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | | | 282.500 | 0,17% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BENEDETTI PAOLO | BENEDETTI PAOLO | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BERZERI SERGIO | BERZERI SERGIO | | | 32.500 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BIANCO GIUSEPPE | BIANCO GIUSEPPE | | | 45.000 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BILLI SILVANA | BILLI SILVANA | | | 12.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BONACINA CLAUDIO | BONACINA CLAUDIO | | | 10.063 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BONAGURA UMBERTO | BONAGURA UMBERTO | | | 8.990 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BONCI MARIO | BONCI MARIO | | | 60.000 | 0,04% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | BURATTINI ROBERTO | BURATTINI ROBERTO | | | 8.000 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CAGNINI CORRADO | CAGNINI CORRADO | | | 35.050 | 0,02% |
| MERCARI MORENO | Delegato | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | | ALLEGATO « N. <u>8.150</u> di raccolta | 6.000 | 0,00% |
| CAPANNI AFRO | Intestatario | CAPANNI AFRO | CAPANNI AFRO | | | 49.700 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CAPORALI MIRIAM | CAPORALI MIRIAM | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CARLOMUSTO FABIO | CARLOMUSTO FABIO | | | 6.100 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CASADEI FABIO | CASADEI FABIO | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CESCO ANDREA | CESCO ANDREA | | | 6.750 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CHIARELLI GIUSEPPE | CHIARELLI GIUSEPPE | | | 605.000 | 0,37% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CIRRINZIONE FERDINANDO | CIRRINZIONE FERDINANDO | | | 31.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | COLUMBU GESUINO | COLUMBU GESUINO | | | 10.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | | | 420.800 | 0,26% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | CONTINI COSIMO | CONTINI COSIMO | | | 4.000 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | COSTA ERIDE | COSTA ERIDE | | | 35.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | DAL MONTE EDVIGE MARIA | DAL MONTE EDVIGE MARIA | | | 27.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | DOMENELLA SANDRO | DOMENELLA SANDRO | | | 38.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | FAILLO MAURO | FAILLO MAURO | | | 10.300 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | FIORENTINI GIORGIO | FIORENTINI GIORGIO | | | 12.000 | 0,01% |

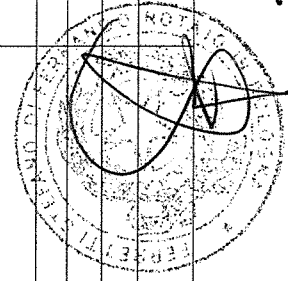


[Handwritten signature]

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. Assemblea Ordinaria e Straordinaria 30 settembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo | Tipo Part. | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Agente | Vincolo | Azioni | % |
|-------------------|--------------|---|---|--------|---------|------------|--------|
| TRIPODI SILVANO | Delegato | FOGLIO BONDA PIER LUIGI | FOGLIO BONDA PIER LUIGI | | | 20.000 | 0,01% |
| NICCOLI FABIO | Delegato | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | | | 27.769.346 | 16,85% |
| MERCARI MORENO | Delegato | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | | | 487 | 0,00% |
| MERCARI MORENO | Delegato | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | | | 1.045.169 | 0,63% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GALASSI CARLO | GALASSI CARLO | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GALIMBERTI ENRICA | GALIMBERTI ENRICA | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GALLETTO FRANCESCO | GALLETTO FRANCESCO | | | 32.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GELFI DIEGO STEFANO | GELFI DIEGO STEFANO | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GELFI DIEGO STEFANO | GELFI DIEGO STEFANO | | | 25.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GELFI GIULIO ROBERTO | GELFI GIULIO ROBERTO | | | 100.000 | 0,06% |
| MERCARI MORENO | Delegato | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | | | 1.321.600 | 0,80% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GOLDONI PAOLO | GOLDONI PAOLO | | | 7.000 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | IOVINO LEONARDO | IOVINO LEONARDO | | | 29.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | IOVINO LEONARDO | IOVINO LEONARDO | | | 27.932 | 0,02% |
| MERCARI MORENO | Delegato | ISHARES VII PLC | ISHARES VII PLC | | | 16.866 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | KOFLE SIMON | KOFLE SIMON | | | 12.500 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | LOCATELLI PAOLO | LOCATELLI PAOLO | | | 9.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | | | 264.943 | 0,16% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | LOPOPOLO MASSIMO | LOPOPOLO MASSIMO | | | 100.000 | 0,06% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | LUCCHELLI NINUCCIO PIERO | LUCCHELLI NINUCCIO PIERO | | | 20.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | | | 59.615 | 0,04% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | MAESANO LUCIANO | MAESANO LUCIANO | | | 7.000 | 0,00% |
| MALDINI GIAMPIERO | Intestatario | MALDINI GIAMPIERO | MALDINI GIAMPIERO | | | 4.500 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | MANUZZI STEFANO | MANUZZI STEFANO | | | 95.000 | 0,06% |
| MERCARI MORENO | Delegato | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | | | 6.487 | 0,00% |

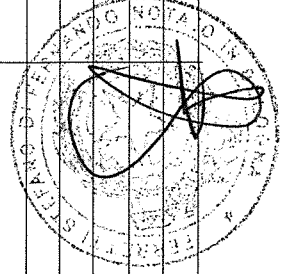


30/09/2019

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. Assemblea Ordinaria e Straordinaria 30 settembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo | Tipo Part. | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Agente | Vincolo | Azioni | % |
|-------------------|------------|--|--|--------|---------|-----------|-------|
| TRIPODI SILVANO | Delegato | MENEGHETTI DARIO | MENEGHETTI DARIO | | | 13.098 | 0,01% |
| MENGGONI GIUSEPPE | Instetario | MENGGONI GIUSEPPE | MENGGONI GIUSEPPE | | | 8.525 | 0,01% |
| MORELLI PAOLO | Instetario | MORELLI PAOLO | MORELLI PAOLO | | | 1.000 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | NATOLI NATALINO | NATOLI NATALINO | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | NESI GIANANGELO | NESI GIANANGELO | | | 20.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | | | 495 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | NOVELLI FABRIZIO | NOVELLI FABRIZIO | | | 14.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PALLESI GIUSEPPE | PALLESI GIUSEPPE | | | 30.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PANICO PIETRO ANTONIO | PANICO PIETRO ANTONIO | | | 7.417 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PAOLINI GIORGIO | PAOLINI GIORGIO | | | 60.000 | 0,04% |
| PARTISANI ARTURO | Instetario | PARTISANI ARTURO | PARTISANI ARTURO | | | 60.000 | 0,04% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PATRONI MARIO | PATRONI MARIO | | | 20.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | | | 7.602.219 | 4,61% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PELLICONI GIORGIO | PELLICONI GIORGIO | | | 24.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PIA AGNESE | PIA AGNESE | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PICCINI GIOVANNI | PICCINI GIOVANNI | | | 41.100 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PISCAGLIA CRISTIAN | PISCAGLIA CRISTIAN | | | 9.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | PNC INTL EQUITY POLARIS | PNC INTL EQUITY POLARIS | | | 1.419.170 | 0,86% |
| MERCARI MORENO | Delegato | POLARIS | POLARIS | | | 1.225.575 | 0,74% |
| MERCARI MORENO | Delegato | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | | | 666.353 | 0,40% |
| MERCARI MORENO | Delegato | POLARIS CAPITAL MGT | POLARIS CAPITAL MGT | | | 601.000 | 0,36% |
| MERCARI MORENO | Delegato | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | | | 269.400 | 0,16% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | POLO GABRIELE MARTINO | POLO GABRIELE MARTINO | | | 40.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | POLONINI ATTILIO | POLONINI ATTILIO | | | 13.350 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | POLVERINI LUIGI | POLVERINI LUIGI | | | 35.000 | 0,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | POZZUTO ROBERTO | POZZUTO ROBERTO | | | 17.000 | 0,01% |
| MERCARI MORENO | Delegato | PSBF POLARIS CAP MGMT | PSBF POLARIS CAP MGMT | | | 217.100 | 0,13% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | PUTZU MARIANGELA | PUTZU MARIANGELA | | | 11.900 | 0,01% |

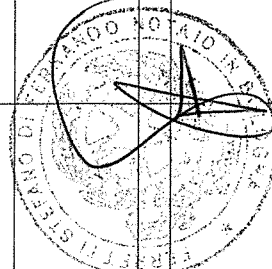


30/09/2019

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. Assemblea Ordinaria e Straordinaria 30 settembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo | Tipo Part. | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Agente | Vincolo | Azioni | % |
|----------------------------|--------------|--|--|--------|---------|------------|--------|
| TRIPODI SILVANO | Delegato | RAULI GIOVANNI | RAULI GIOVANNI | | | 377.000 | 0,23% |
| MERCURI MORENO | Delegato | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | | | 2.050.640 | 1,24% |
| MERCURI MORENO | Delegato | RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | | | 503.145 | 0,31% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | SAMA ANNA | SAMA ANNA | | | 10.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | SANI FABIO | SANI FABIO | | | 22.878 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | SANSONI MASSIMILIANO | SANSONI MASSIMILIANO | | | 266.440 | 0,16% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | SCARAZZATI GUISCARDO | SCARAZZATI GUISCARDO | | | 280.000 | 0,17% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | SOZZI SALVATORE | SOZZI SALVATORE | | | 7.800 | 0,00% |
| SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | Intestatario | SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | | | 103.101 | 0,06% |
| MERCURI MORENO | Delegato | STANLEY W. WATSON FOUNDATION | STANLEY W. WATSON FOUNDATION | | | 41.276 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | STANZIONE CIRO | STANZIONE CIRO | | | 77.000 | 0,05% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TAZZARA SERGIO | TAZZARA SERGIO | | | 6.400 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TESSAROLO FABRIZIO | TESSAROLO FABRIZIO | | | 14.000 | 0,01% |
| MERCURI MORENO | Delegato | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | | | 127.120 | 0,08% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TODARO GOTTARDO | TODARO GOTTARDO | | | 6.105 | 0,00% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TONTINI EDGARDO | TONTINI EDGARDO | | | 90.622 | 0,05% |
| CASANOVA JACOPO | Delegato | TREVI HOLDING SE | TREVI HOLDING SE | | | 52.320.064 | 31,75% |
| TREVISANI CESARE | Intestatario | TREVISANI CESARE | TREVISANI CESARE | | | 327.514 | 0,20% |
| TREVISANI DAVIDE | Intestatario | TREVISANI DAVIDE | TREVISANI DAVIDE | | | 2.085.938 | 1,27% |
| TREVISANI GIAN LUIGI | Intestatario | TREVISANI GIAN LUIGI | TREVISANI GIAN LUIGI | | | 649.579 | 0,39% |
| TREVISANI SIMONE | Intestatario | TREVISANI SIMONE | TREVISANI SIMONE | | | 45.825 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TRIGILA MARIO | TRIGILA MARIO | | | 16.000 | 0,01% |
| MERCURI MORENO | Delegato | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE PERSONNEL MUTUAL AID ASSOCIATIO | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE PERSONNEL MUTUAL AID ASSOCIATIO | | | 1.674.060 | 1,02% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | TURCI GABRIELE | TURCI GABRIELE | | | 8.000 | 0,00% |
| MERCURI MORENO | Delegato | USBK TR QKR GLBL TAC ALL | USBK TR QKR GLBL TAC ALL | | | 188.347 | 0,11% |



Qui

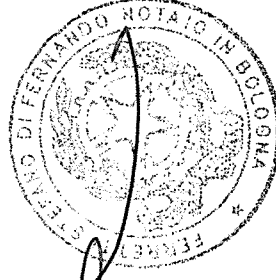
Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. Assemblea Ordinaria e Straordinaria 30 settembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo | Tipo Part. | Avente diritto | Titolare strumenti finanziari | Agente | Vincolo | Azioni | % |
|-----------------|------------|---|---|--------|---------|---------|-------|
| MERCIARI MORENO | Delegato | FUND UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | FUND UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | | | 8.336 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | VEZZOSI VITTORIO | VEZZOSI VITTORIO | | | 20.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | VIGHINI GIUSEPPE | VIGHINI GIUSEPPE | | | 22.000 | 0,01% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | VISONA' GIOVANNI | VISONA' GIOVANNI | | | 20.000 | 0,01% |
| MERCIARI MORENO | Delegato | WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST | WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST | | | 337.745 | 0,20% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | ZANOTTI RENATO | ZANOTTI RENATO | | | 50.000 | 0,03% |
| TRIPODI SILVANO | Delegato | ZOLI MARCO | ZOLI MARCO | | | 107.949 | 0,07% |

TOTALE PARTECIPANTI n° 116 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 107.321.988



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D1 » al

Esito della votazione sul punto 1
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

N. 8.150 di raccolta

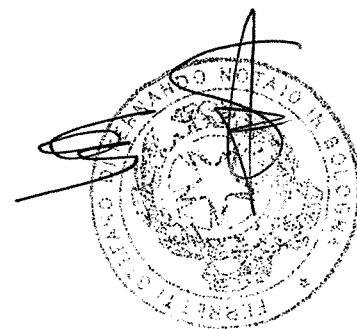
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1

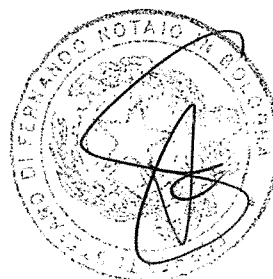
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE **CON DIRITTO**
DI VOTO

| | NUMERO DI AZIONI TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|----------------------------|------------------------|
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 1 CONTINI COSIMO | 4.000 | 4.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 79 COSTA ERIDE | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA | 27.000 | 27.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 FIORENTINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 54 GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 89 GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 95.000 | 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
 DI VOTO

| | NUMERO DI AZIONI TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|----------------------------|------------------------|
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUĆUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.


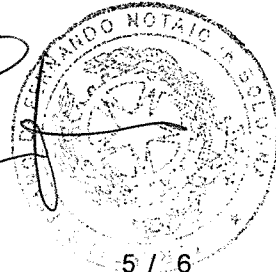
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 116 azionisti per n° | 107.321.988 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 105 azionisti per n° | 103.935.155 Azioni |
| | | | 96,84423% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « *D2* » al

N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto **2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

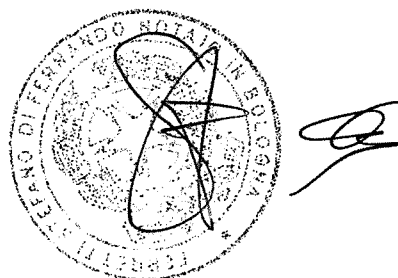
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

| | | | | | | |
|------------------------|-----------|------------|---------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° | 11 | per n° | 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° | 105 | per n° | 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | per n° | 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | | |
|---------------------------|-----------|------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° | 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° | 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2

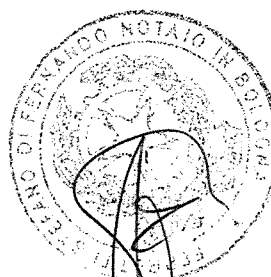
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 1 CONTINI COSIMO | 4.000 | 4.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 79 COSTA ERIDE | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA | 27.000 | 27.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 FIORENTINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 54 GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 89 GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

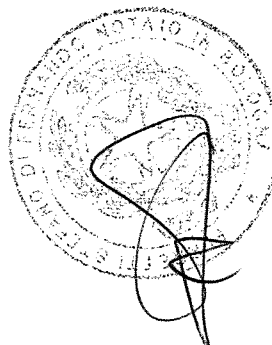
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 95.000 | 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | NUMERO DI AZIONI TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|----------------------------|------------------------|
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

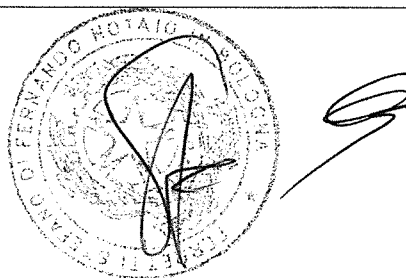
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

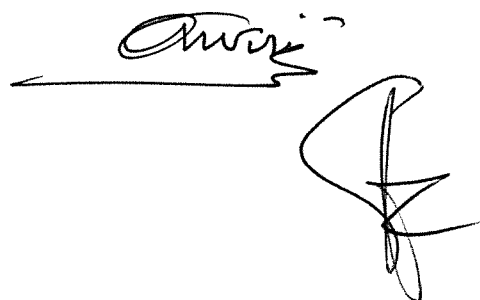
Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 116 azionisti per n° | 107.321.988 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 105 azionisti per n° | 103.935.155 Azioni |
| | | | 96,84423% del capitale partecipante al voto |

Handwritten signature and a large, stylized stamp or mark.

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D3 » al

Esito della votazione sul punto 2bis
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

N. 8.150 di raccolta

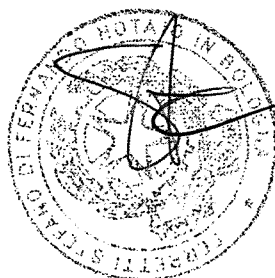
Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto
all'Ordine del Giorno

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---|
| FAVOREVOLI | n° 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 77 | azionisti per n° | 3.489.297 Voti | 3,251% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2bis**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto all'Ordine del Giorno

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | 264.943 | 264.943 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | 59.615 | 59.615 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 6.487 | 6.487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 495 | 495 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | 7.602.219 | 7.602.219 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2bis**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 2.050.640 | 2.050.640 |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 503.145 | 503.145 |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION Delega a: MERCIARI MORENO | 41.276 | 41.276 |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 39 azionisti per n° | 103.832.691 Azioni |
| | | | 96,74876% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 28 azionisti per n° | 100.445.858 Azioni |
| | | | 93,59299% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

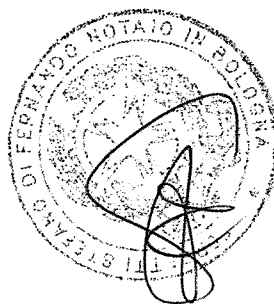
Esito della votazione sul punto **2bis**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto all'Ordine del Giorno

Elenco Non votanti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA Delega a: TRIPODI SILVANO | 70.443 | 70.443 |
| 58 BALLI LUIGI GINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.610 | 29.610 |
| 10 BENEDETTI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 81 BERZERI SERGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.500 | 32.500 |
| 82 BIANCO GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 45.000 | 45.000 |
| 52 BILLI SILVANA Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 83 BONACINA CLAUDIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.063 | 10.063 |
| 47 BONAGURA UMBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.990 | 8.990 |
| 77 BONCI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 78 BURATTINI ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 4 CAGNINI CORRADO Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.050 | 35.050 |
| 12 CAPORALI MIRIAM Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 85 CARLOMUSTO FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.100 | 6.100 |
| 59 CASADEI FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 13 CESCO ANDREA Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.750 | 6.750 |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 605.000 | 605.000 |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 31.000 | 31.000 |
| 5 COLUMBU GESUINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

**Esito della votazione sul punto 2bis
della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

**Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto
all'Ordine del Giorno**

| | | | |
|-----|----------------------------|---------|---------|
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 | FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 | FIorentini GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 | FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 54 | GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 | GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 | GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 | GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 | GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 | GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 89 | GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 | GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 | IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 | IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 93 | KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 94 | LOCATELLI PAOLO | 9.000 | 9.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 64 | LOPOPOLO MASSIMO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 95 | LUCCHELLI NINUCCIO PIERO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 96 | MAESANO LUCIANO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 6 | MANUZZI STEFANO | 95.000 | 95.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 97 | MENEGHETTI DARIO | 13.098 | 13.098 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 98 | NATOLI NATALINO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 117 | NESI GIANANGELO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 99 | NOVELLI FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 35 | PALLESi GIUSEPPE | 30.000 | 30.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 100 | PANICO PIETRO ANTONIO | 7.417 | 7.417 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 101 | PAOLINI GIORGIO | 60.000 | 60.000 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2bis**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto all'Ordine del Giorno

| | | |
|---------------------------|---------|---------|
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 118 PATRONI MARIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 63 PELLICONI GIORGIO | 24.000 | 24.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 18 PIA AGNESE | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 102 PICCINI GIOVANNI | 41.100 | 41.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 21 TODARO GOTTARDO | 6.105 | 6.105 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 128 TONTINI EDGARDO | 90.622 | 90.622 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 120 TRIGILA MARIO | 16.000 | 16.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 36 TURCI GABRIELE | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 121 VEZZOSI VITTORIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE | 22.000 | 22.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 141 VISONA' GIOVANNI | 20.000 | 20.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

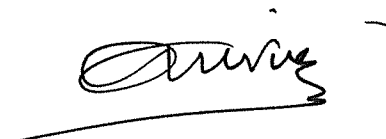
Esito della votazione sul punto **2bis**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Proposta aggiuntiva del socio Fondo Strategico Italiano Investimenti SpA sul secondo punto all'Ordine del Giorno

| | | |
|---------------------------|---------|---------|
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 110 ZANOTTI RENATO | 50.000 | 50.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 111 ZOLI MARCO | 107.949 | 107.949 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Riepilogo Non votanti

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D4 » al

Esito della votazione sul punto 3
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

N. 8.150 di raccolta

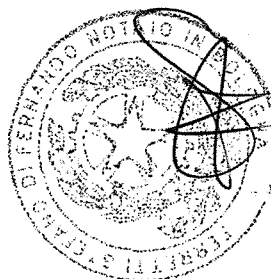
Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---|
| FAVOREVOLI | n° 60 | azionisti per n° | 101.541.400 Voti | 94,614% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 16 | azionisti per n° | 3.655.821 Voti | 3,406% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 14 | azionisti per n° | 1.119.203 Voti | 1,043% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 90 | azionisti per n° | 106.316.424 Voti | 99,063% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 26 | azionisti per n° | 1.005.564 Voti | 0,937% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



[Handwritten signature]

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**

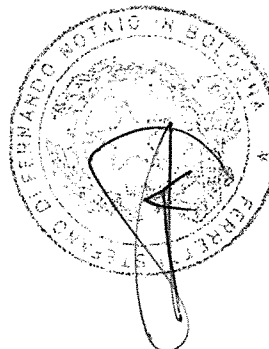
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA Delega a: TRIPODI SILVANO | 70.443 | 70.443 |
| 4 CAGNINI CORRADO Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.050 | 35.050 |
| 12 CAPORALI MIRIAM Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 31.000 | 31.000 |
| 61 GALLETTO FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 95.000 | 95.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 40.000 | 40.000 |
| 65 POLVERINI LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 108 STANZIONE CIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 77.000 | 77.000 |
| 109 TAZZARA SERGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.400 | 6.400 |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

| | | | |
|-----|---------------------------|---------|---------|
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 128 | TONTINI EDGARDO | 90.622 | 90.622 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 23 | VIGHINI GIUSEPPE | 22.000 | 22.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 111 | ZOLI MARCO | 107.949 | 107.949 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Riepilogo Non votanti

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 26 azionisti per n° | 1.005.564 Azioni |
| | | | 0,93696% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 26 azionisti per n° | 1.005.564 Azioni |
| | | | 0,93696% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**

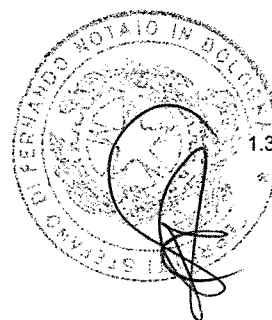
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 79 COSTA ERIDE | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 FIORENTINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 54 GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 92 IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 93 KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 3
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|---|-----------|------------------------|
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | 264.943 | 264.943 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO | 100.000 | 100.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | 59.615 | 59.615 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 495 | 495 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 99 NOVELLI FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO | 7.417 | 7.417 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | 7.602.219 | 7.602.219 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | 127.120 | 127.120 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 68 USBK TR QKR GBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 60 azionisti per n° | 101.541.400 Azioni |
| | | | 94,61379% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 49 azionisti per n° | 98.154.567 Azioni |
| | | | 91,45802% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

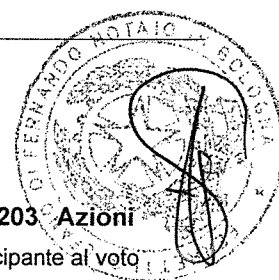
Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 10 BENEDETTI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 82 BIANCO GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 45.000 | 45.000 |
| 78 BURATTINI ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 605.000 | 605.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 280.000 | 280.000 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |

Riepilogo Astenuti

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE ASTENUTI | n° | 14 azionisti per n° | 1.119.203 Azioni |
| | | | 1,04285% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 14 azionisti per n° | 1.119.203 Azioni |
| | | | 1,04285% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 3

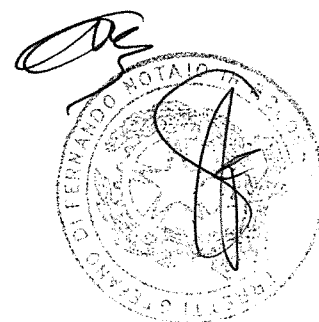
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 58 BALLI LUIGI GINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.610 | 29.610 |
| 81 BERZERI SERGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.500 | 32.500 |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC Delega a: MERCIARI MORENO | 6.000 | 6.000 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS Delega a: MERCIARI MORENO | 1.419.170 | 1.419.170 |
| 71 POLARIS Delega a: MERCIARI MORENO | 1.225.575 | 1.225.575 |
| 2 PUTZU MARIANGELA Delega a: TRIPODI SILVANO | 11.900 | 11.900 |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 503.145 | 503.145 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Deliberazione in merito alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Riepilogo Contrari

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE CONTRARI | n° | 16 azionisti per n° | 3.655.821 Azioni |
| | | | 3,40640% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 16 azionisti per n° | 3.655.821 Azioni |
| | | | 3,40640% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D5 » al

N. 8.250 di raccolta

Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

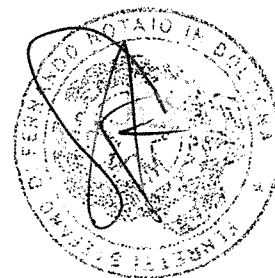
Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Azionisti Presenti

| | | | | | | |
|------------------------|-----------|------------|---------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° | 11 | per n° | 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° | 105 | per n° | 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | per n° | 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | | |
|---------------------------|-----------|------------|-------------------------|-------------------------|---|
| FAVOREVOLI | n° | 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° | 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 77 | azionisti per n° | 3.489.297 Voti | 3,251% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**

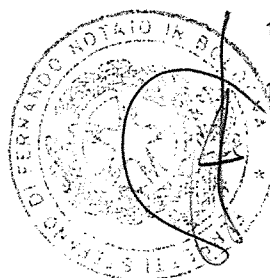
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | 264.943 | 264.943 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | 59.615 | 59.615 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 6.487 | 6.487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 495 | 495 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | 7.602.219 | 7.602.219 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 2.050.640 | 2.050.640 |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 503.145 | 503.145 |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION Delega a: MERCIARI MORENO | 41.276 | 41.276 |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 39 azionisti per n° | 103.832.691 Azioni |
| | | | 96,74876% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 28 azionisti per n° | 100.445.858 Azioni |
| | | | 93,59299% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA Delega a: TRIPODI SILVANO | 70.443 | 70.443 |
| 58 BALLI LUIGI GINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.610 | 29.610 |
| 10 BENEDETTI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 81 BERZERI SERGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.500 | 32.500 |
| 82 BIANCO GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 45.000 | 45.000 |
| 52 BILLI SILVANA Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 83 BONACINA CLAUDIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.063 | 10.063 |
| 47 BONAGURA UMBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.990 | 8.990 |
| 77 BONCI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 78 BURATTINI ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 4 CAGNINI CORRADO Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.050 | 35.050 |
| 12 CAPORALI MIRIAM Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 85 CARLOMUSTO FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.100 | 6.100 |
| 59 CASADEI FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 13 CESCO ANDREA Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.750 | 6.750 |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 605.000 | 605.000 |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 31.000 | 31.000 |
| 5 COLUMBU GESUINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

| | | | |
|-----|----------------------------|---------|---------|
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 | FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 | FIorentINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 | FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 54 | GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 | GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 | GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 | GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 | GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 | GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 89 | GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 | GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 | IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 | IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 93 | KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 94 | LOCATELLI PAOLO | 9.000 | 9.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 64 | LOPOPOLO MASSIMO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 95 | LUCCHELLI NINUCCIO PIERO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 96 | MAESANO LUCIANO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 6 | MANUZZI STEFANO | 95.000 | 95.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 97 | MENEGHETTI DARIO | 13.098 | 13.098 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 98 | NATOLI NATALINO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 117 | NESI GIANANGELO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 99 | NOVELLI FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 35 | PALLESI GIUSEPPE | 30.000 | 30.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 100 | PANICO PIETRO ANTONIO | 7.417 | 7.417 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 101 | PAOLINI GIORGIO | 60.000 | 60.000 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

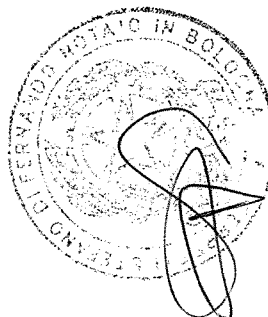
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

| | | |
|---------------------------|---------|---------|
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 118 PATRONI MARIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 63 PELLICONI GIORGIO | 24.000 | 24.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 18 PIA AGNESE | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 102 PICCINI GIOVANNI | 41.100 | 41.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 21 TODARO GOTTARDO | 6.105 | 6.105 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 128 TONTINI EDGARDO | 90.622 | 90.622 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 120 TRIGILA MARIO | 16.000 | 16.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 36 TURCI GABRIELE | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 121 VEZZOSI VITTORIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE | 22.000 | 22.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 141 VISONA' GIOVANNI | 20.000 | 20.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

| | | | |
|--------------------|---------------------------|---------|---------|
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 110 ZANOTTI RENATO | | 50.000 | 50.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 111 ZOLI MARCO | | 107.949 | 107.949 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Riepilogo Non votanti

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D6 » al

N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto 4.2
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.2**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|---|------------|------------------------|
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN Delega a: MERCIARI MORENO | 420.800 | 420.800 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 140 FAILO MAURO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.300 | 10.300 |
| 53 FIORENTINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA Delega a: NICCOLI FABIO | 27.769.346 | 27.769.346 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 1.045.169 | 1.045.169 |
| 54 GALASSI CARLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 15 GALIMBERTI ENRICA Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 61 GALLETTO FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 1.321.600 | 1.321.600 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 92 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.932 | 27.932 |
| 91 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.000 | 29.000 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

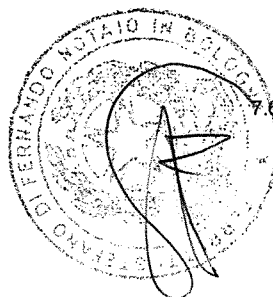
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 4.2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 4.2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

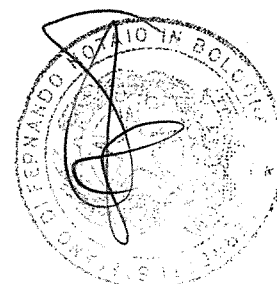
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 4.2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
 DI VOTO

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 116 azionisti per n° | 107.321.988 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 105 azionisti per n° | 103.935.155 Azioni |
| | | | 96,84423% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D4 » al

Esito della votazione sul punto **4.3**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Nomina degli Amministratori.

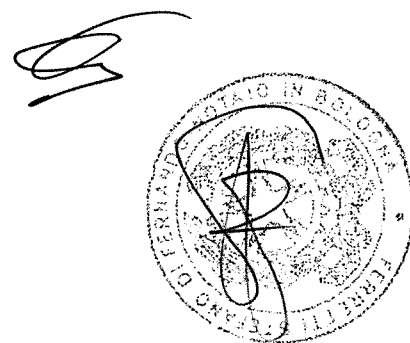
N. 8.150 di raccolta

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.3**
 della parte ordinaria dell'ordine del giorno
 Nomina del Consiglio di Amministrazione. Nomina degli Amministratori.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.3**
dell'ordine del giorno

SCHEMA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|------------|------------------------|
| 1 CONTINI COSIMO | 4.000 | 4.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 79 COSTA ERIDE | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA | 27.000 | 27.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 FIORENTINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 54 GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 GALLETTI FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 89 GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 93 KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 94 LOCATELLI PAOLO | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 4.3
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS Delega a: MERCIARI MORENO | 1.419.170 | 1.419.170 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.3**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | 127.120 | 127.120 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

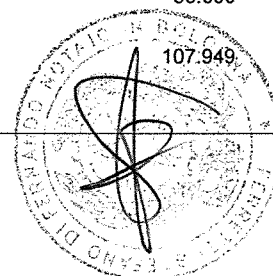
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.3**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |



Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 116 azionisti per n° | 107.321.988 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 105 azionisti per n° | 103.935.155 Azioni |
| | | | 96,84423% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D8 » al
N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto 4.4
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 115 | azionisti per n° | 107.133.641 Voti | 99,825% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 1 | azionisti per n° | 188.347 Voti | 0,175% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.4**

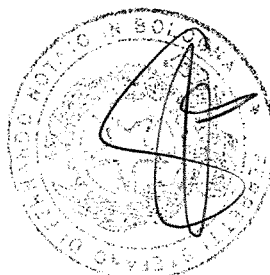
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINZIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.4**
dell'ordine del giorno

| SCHEDA NOMINATIVO | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN Delega a: MERCIARI MORENO | 420.800 | 420.800 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 140 FAILO MAURO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.300 | 10.300 |
| 53 FIORENTINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA Delega a: NICCOLI FABIO | 27.769.346 | 27.769.346 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 1.045.169 | 1.045.169 |
| 54 GALASSI CARLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 15 GALIMBERTI ENRICA Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 61 GALLETTI FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 1.321.600 | 1.321.600 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 92 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.932 | 27.932 |
| 91 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.000 | 29.000 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

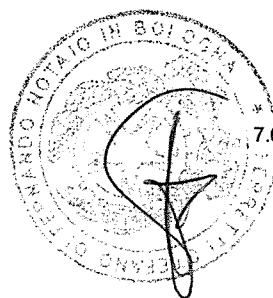
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.4**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 4.4
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.4**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 115 azionisti per n° | 107.133.641 Azioni |
| | | | 99,82450% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 104 azionisti per n° | 103.746.808 Azioni |
| | | | 96,66873% del capitale partecipante al voto |

30/09/2019



5 / 5

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **4.4**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Determinazione dei compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |

Riepilogo Contrari

| | | | |
|------------------------------------|----|---------------------------|--|
| TOTALE CONTRARI | n° | 1 azionisti per n° | 188.347 Azioni |
| | | | 0,17550% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 1 azionisti per n° | 188.347 Azioni |
| | | | 0,17550% del capitale partecipante al voto |



The image shows a handwritten signature in black ink above a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' PER AZIONI" at the top and "TREVÌ FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A." around the perimeter. The center of the stamp features a stylized logo or emblem.

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D9 » al

N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto **5.1**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

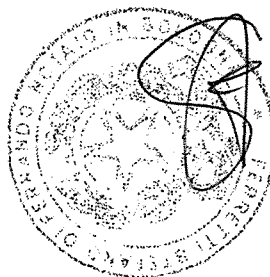
Nomina del Collegio Sindacale. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 114 | azionisti per n° | 106.810.507 Voti | 99,523% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 2 | azionisti per n° | 511.481 Voti | 0,477% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'G' or similar character.

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPOREALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.1**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|---|------------|------------------------|
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 140 FAILO MAURO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.300 | 10.300 |
| 53 FIORENTINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA Delega a: NICCOLI FABIO | 27.769.346 | 27.769.346 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 1.045.169 | 1.045.169 |
| 54 GALASSI CARLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 15 GALIMBERTI ENRICA Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 61 GALLETTO FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 1.321.600 | 1.321.600 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 92 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.932 | 27.932 |
| 91 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.000 | 29.000 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 5.1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 95.000 | 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS Delega a: MERCIARI MORENO | 1.419.170 | 1.419.170 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 5.1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | 127.120 | 127.120 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 21 TODARO GOTTARDO | 6.105 | 6.105 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

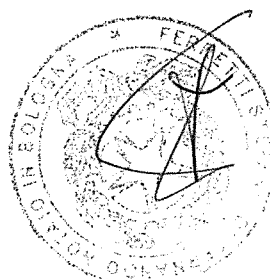
Esito della votazione sul punto **5.1**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 114 azionisti per n° | 106.810.507 Azioni |
| | | | 99,52341% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 103 azionisti per n° | 103.423.674 Azioni |
| | | | 96,36765% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.1**

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.

Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

| | | NUMERO DI AZIONI | |
|----|--|------------------|---------------------|
| | | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 32 | RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 503.145 | 503.145 |
| 33 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |

Riepilogo Contrari

| | | | |
|------------------------------------|----|---------------------------|--|
| TOTALE CONTRARI | n° | 2 azionisti per n° | 511.481 Azioni |
| | | | 0,47659% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 2 azionisti per n° | 511.481 Azioni |
| | | | 0,47659% del capitale partecipante al voto |



The image shows a handwritten signature in black ink above a circular official stamp. The stamp contains the text 'REPUBBLICA ITALIANA' at the top and 'SEGRETERIA GENERALE' at the bottom, with a central emblem. The signature is written over the stamp.

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D.10 » al
N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto **5.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 115 | azionisti per n° | 107.133.641 Voti | 99,825% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 1 | azionisti per n° | 188.347 Voti | 0,175% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.2**

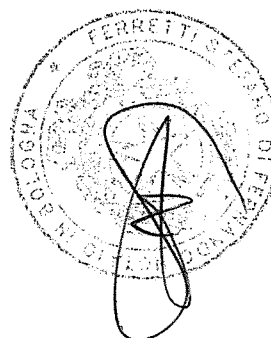
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINZIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 5.2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
 DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|---|------------|------------------------|
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN Delega a: MERCIARI MORENO | 420.800 | 420.800 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 140 FAILO MAURO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.300 | 10.300 |
| 53 FIORENTINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA Delega a: NICCOLI FABIO | 27.769.346 | 27.769.346 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 1.045.169 | 1.045.169 |
| 54 GALASSI CARLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 15 GALIMBERTI ENRICA Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 61 GALLETTO FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 1.321.600 | 1.321.600 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 92 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.932 | 27.932 |
| 91 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.000 | 29.000 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 5.2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

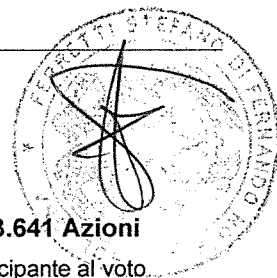
Esito della votazione sul punto **5.2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 115 azionisti per n° | 107.133.641 Azioni |
| | | | 99,82450% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 104 azionisti per n° | 103.746.808 Azioni |
| | | | 96,66873% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **5.2**
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Nomina del Collegio Sindacale. Determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

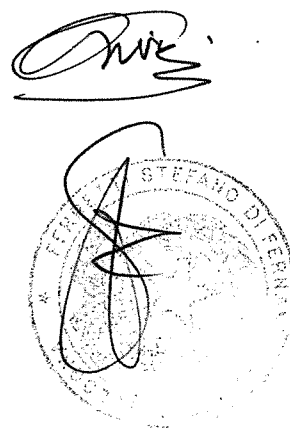
Elenco Contrari

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |

Riepilogo Contrari

| | | | |
|------------------------------------|----|---------------------------|--|
| TOTALE CONTRARI | n° | 1 azionisti per n° | 188.347 Azioni |
| | | | 0,17550% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 1 azionisti per n° | 188.347 Azioni |
| | | | 0,17550% del capitale partecipante al voto |



The image shows a handwritten signature in black ink above a circular stamp. The stamp contains the name 'STEFANO DI LORENZO' and other illegible text, likely identifying the signatory as a representative of the company.

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D11 » al

N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto 1

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Provvedimenti ai sensi dell'Art. 2447 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **1**
 della parte straordinaria dell'ordine del giorno
 Provvedimenti ai sensi dell'Art. 2447 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|---|------------|------------------------|
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 38.000 | 38.000 |
| 140 FAILO MAURO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.300 | 10.300 |
| 53 FIORENTINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA Delega a: NICCOLI FABIO | 27.769.346 | 27.769.346 |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 487 | 487 |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 1.045.169 | 1.045.169 |
| 54 GALASSI CARLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 15 GALIMBERTI ENRICA Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 61 GALLETTO FRANCESCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.000 | 32.000 |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 1.321.600 | 1.321.600 |
| 89 GOLDONI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 92 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.932 | 27.932 |
| 91 IOVINO LEONARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.000 | 29.000 |
| 28 ISHARES VII PLC Delega a: MERCIARI MORENO | 16.866 | 16.866 |
| 93 KOFLER SIMON Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.500 | 12.500 |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

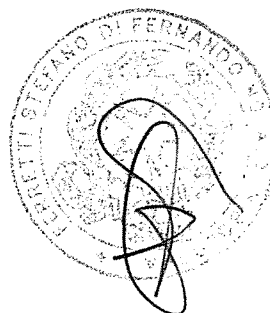
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESÌ GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS Delega a: MERCIARI MORENO | 1.419.170 | 1.419.170 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP | 127.120 | 127.120 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

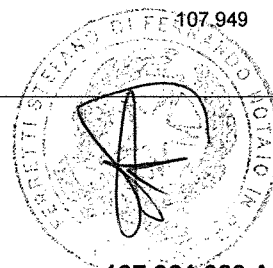
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **1**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |



Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 116 azionisti per n° | 107.321.988 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 105 azionisti per n° | 103.935.155 Azioni |
| | | | 96,84423% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D12 » al
N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto 2

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di raggruppamento delle azioni di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.: primo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e secondo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi dopo l'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019, in entrambi i casi previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario a consentire la quadratura dei numeri senza riduzione del capitale sociale; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

| | | | | |
|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° 11 | per n° 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° 105 | per n° 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | per n° 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---|
| FAVOREVOLI | n° 113 | azionisti per n° | 107.176.988 Voti | 99,865% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° 113 | azionisti per n° | 107.176.988 Voti | 99,865% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° 3 | azionisti per n° | 145.000 Voti | 0,135% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

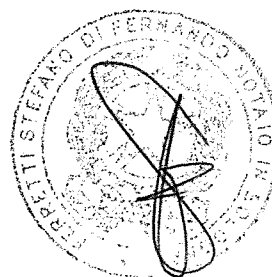
Esito della votazione sul punto **2**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di raggruppamento delle azioni di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.: primo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e secondo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi dopo l'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019, in entrambi i casi previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario a consentire la quadratura dei numeri senza riduzione del capitale sociale; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA | 70.443 | 70.443 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 58 BALLI LUIGI GINO | 29.610 | 29.610 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 10 BENEDETTI PAOLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 81 BERZERI SERGIO | 32.500 | 32.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 82 BIANCO GIUSEPPE | 45.000 | 45.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 52 BILLI SILVANA | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 83 BONACINA CLAUDIO | 10.063 | 10.063 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 47 BONAGURA UMBERTO | 8.990 | 8.990 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 77 BONCI MARIO | 60.000 | 60.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 78 BURATTINI ROBERTO | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 4 CAGNINI CORRADO | 35.050 | 35.050 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 12 CAPORALI MIRIAM | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 85 CARLOMUSTO FABIO | 6.100 | 6.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 59 CASADEI FABIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 13 CESCO ANDREA | 6.750 | 6.750 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
 DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|------------|------------------------|
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE | 605.000 | 605.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 86 CIRRINCIONE FERDINANDO | 31.000 | 31.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 5 COLUMBU GESUINO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 1 CONTINI COSIMO | 4.000 | 4.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 79 COSTA ERIDE | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA | 27.000 | 27.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 FIORENTINI GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 54 GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 89 GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 93 KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 94 LOCATELLI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 264.943 | 264.943 |
| 64 LOPOPOLO MASSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |
| 95 LUCCHELLI NINUCCIO PIERO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED Delega a: MERCIARI MORENO | 59.615 | 59.615 |
| 96 MAESANO LUCIANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.000 | 7.000 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO 6 MANUZZI STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.500 95.000 | 4.500 95.000 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MERCIARI MORENO | 6.487 | 6.487 |
| 97 MENEGHETTI DARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 13.098 | 13.098 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 98 NATOLI NATALINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 117 NESI GIANANGELO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 495 | 495 |
| 99 NOVELLI FABRIZIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 14.000 | 14.000 |
| 35 PALLESI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 30.000 | 30.000 |
| 100 PANICO PIETRO ANTONIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 7.417 | 7.417 |
| 101 PAOLINI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 118 PATRONI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND Delega a: MERCIARI MORENO | 7.602.219 | 7.602.219 |
| 63 PELLICONI GIORGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 24.000 | 24.000 |
| 18 PIA AGNESE Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 102 PICCINI GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 41.100 | 41.100 |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN Delega a: TRIPODI SILVANO | 9.000 | 9.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
 DI VOTO

| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
|--|-----------|------------------------|
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST | 2.050.640 | 2.050.640 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND | 503.145 | 503.145 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION | 41.276 | 41.276 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

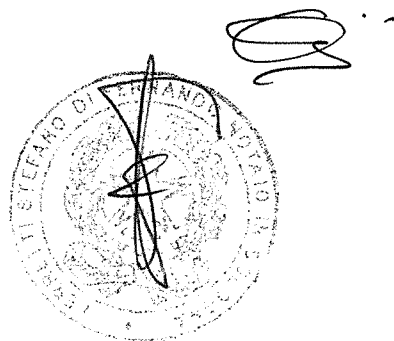
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 21 TODARO GOTTARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.105 | 6.105 |
| 128 TONTINI EDGARDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 90.622 | 90.622 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 120 TRIGILA MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 16.000 | 16.000 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 36 TURCI GABRIELE Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 121 VEZZOSI VITTORIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 22.000 | 22.000 |
| 141 VISONA' GIOVANNI Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |
| 110 ZANOTTI RENATO Delega a: TRIPODI SILVANO | 50.000 | 50.000 |
| 111 ZOLI MARCO Delega a: TRIPODI SILVANO | 107.949 | 107.949 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|-----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 113 azionisti per n° | 107.176.988 Azioni |
| | | | 99,86489% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 102 azionisti per n° | 103.790.155 Azioni |
| | | | 96,70912% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **2**
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Proposta di raggruppamento delle azioni di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A.: primo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi prima dell'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019 e secondo raggruppamento nel rapporto di n. 1 (una) azione ogni n. 100 (cento) azioni esistenti da effettuarsi dopo l'aumento di capitale in opzione deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 luglio 2019, in entrambi i casi previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario a consentire la quadratura dei numeri senza riduzione del capitale sociale; modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

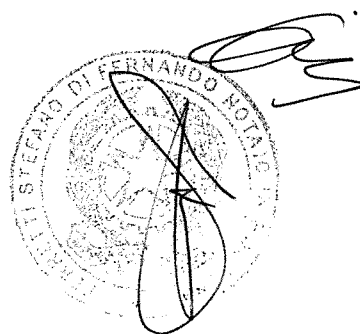
Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 115 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 112 GELFI DIEGO STEFANO Delega a: TRIPODI SILVANO | 25.000 | 25.000 |
| 116 GELFI GIULIO ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 100.000 | 100.000 |

Riepilogo Non votanti

| | | | |
|------------------------------------|----|---------------------------|--|
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 3 azionisti per n° | 145.000 Azioni |
| | | | 0,13511% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 3 azionisti per n° | 145.000 Azioni |
| | | | 0,13511% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

ALLEGATO « D13 » al

N. 8.150 di raccolta

Esito della votazione sul punto 3

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

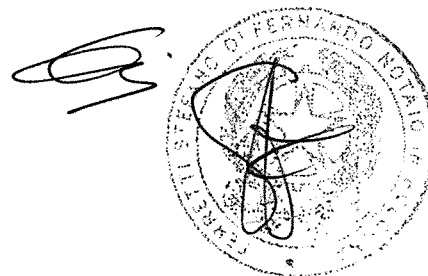
Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

| | | | | | | |
|------------------------|-----------|------------|---------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° | 11 | per n° | 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° | 105 | per n° | 103.935.155 Azioni | 103.935.155 Voti | 63,074 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | per n° | 107.321.988 Azioni | 107.321.988 Voti | 65,129 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | | |
|---------------------------|-----------|------------|-------------------------|-------------------------|---|
| FAVOREVOLI | n° | 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° | 0 | azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° | 39 | azionisti per n° | 103.832.691 Voti | 96,749% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 77 | azionisti per n° | 3.489.297 Voti | 3,251% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° | 116 | azionisti per n° | 107.321.988 Voti | 65,129% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

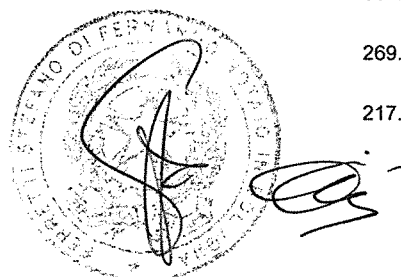
30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**
 della parte straordinaria dell'ordine del giorno
 Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|---|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 24 BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE | 282.500 | 282.500 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 25 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC | 6.000 | 6.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 48 COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN | 420.800 | 420.800 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 66 FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA | 27.769.346 | 27.769.346 |
| Delega a: NICCOLI FABIO | | |
| 26 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST | 487 | 487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 69 FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND | 1.045.169 | 1.045.169 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 27 GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST | 1.321.600 | 1.321.600 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 28 ISHARES VII PLC | 16.866 | 16.866 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 29 LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST | 264.943 | 264.943 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 51 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED | 59.615 | 59.615 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 30 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM | 6.487 | 6.487 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST | 495 | 495 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 17 PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUEFUND | 7.602.219 | 7.602.219 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 70 PNC INTL EQUITY POLARIS | 1.419.170 | 1.419.170 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 71 POLARIS | 1.225.575 | 1.225.575 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 72 POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP | 666.353 | 666.353 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 73 POLARIS CAPITAL MGT | 601.000 | 601.000 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 49 POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND | 269.400 | 269.400 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |
| 67 PSBF POLARIS CAP MGMT | 217.100 | 217.100 |
| Delega a: MERCIARI MORENO | | |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 19 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 2.050.640 | 2.050.640 |
| 32 RUSSELL INVESTMENT COMPANY RUSSELL GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 503.145 | 503.145 |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 20 STANLEY W. WATSON FOUNDATION Delega a: MERCIARI MORENO | 41.276 | 41.276 |
| 74 THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP Delega a: MERCIARI MORENO | 127.120 | 127.120 |
| 139 TREVI HOLDING SE Delega a: CASANOVA JACOPO | 52.320.064 | 52.320.064 |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |
| 50 TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC Delega a: MERCIARI MORENO | 1.674.060 | 1.674.060 |
| 68 USBK TR QKR GLBL TAC ALL FUND Delega a: MERCIARI MORENO | 188.347 | 188.347 |
| 33 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: MERCIARI MORENO | 8.336 | 8.336 |
| 34 WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST Delega a: MERCIARI MORENO | 337.745 | 337.745 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|---|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 39 azionisti per n° | 103.832.691 Azioni |
| | | | 96,74876% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 3,15577% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 28 azionisti per n° | 100.445.858 Azioni |
| | | | 93,59299% del capitale partecipante al voto |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**

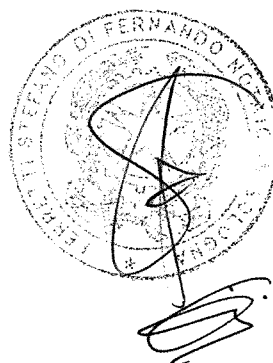
della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--|------------------|---------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 9 ARBI INVESTIMENTI SRL Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 80 ARENA ANTONELLA LAURA Delega a: TRIPODI SILVANO | 70.443 | 70.443 |
| 58 BALLI LUIGI GINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 29.610 | 29.610 |
| 10 BENEDETTI PAOLO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 81 BERZERI SERGIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 32.500 | 32.500 |
| 82 BIANCO GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 45.000 | 45.000 |
| 52 BILLI SILVANA Delega a: TRIPODI SILVANO | 12.000 | 12.000 |
| 83 BONACINA CLAUDIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.063 | 10.063 |
| 47 BONAGURA UMBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.990 | 8.990 |
| 77 BONCI MARIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 60.000 | 60.000 |
| 78 BURATTINI ROBERTO Delega a: TRIPODI SILVANO | 8.000 | 8.000 |
| 4 CAGNINI CORRADO Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.050 | 35.050 |
| 12 CAPORALI MIRIAM Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 85 CARLOMUSTO FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.100 | 6.100 |
| 59 CASADEI FABIO Delega a: TRIPODI SILVANO | 20.000 | 20.000 |
| 13 CESCO ANDREA Delega a: TRIPODI SILVANO | 6.750 | 6.750 |
| 123 CHIARELLI GIUSEPPE Delega a: TRIPODI SILVANO | 605.000 | 605.000 |
| 86 CIRRINZIONE FERDINANDO Delega a: TRIPODI SILVANO | 31.000 | 31.000 |
| 5 COLUMBU GESUINO Delega a: TRIPODI SILVANO | 10.000 | 10.000 |
| 1 CONTINI COSIMO Delega a: TRIPODI SILVANO | 4.000 | 4.000 |
| 79 COSTA ERIDE Delega a: TRIPODI SILVANO | 35.000 | 35.000 |
| 87 DAL MONTE EDVIGE MARIA Delega a: TRIPODI SILVANO | 27.000 | 27.000 |
| 88 DOMENELLA SANDRO | 38.000 | 38.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 3

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

| | | | |
|-----|----------------------------|---------|---------|
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 140 | FAILO MAURO | 10.300 | 10.300 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 53 | FIorentini GIORGIO | 12.000 | 12.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 114 | FOGLIO BONDA PIER LUIGI | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 54 | GALASSI CARLO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 15 | GALIMBERTI ENRICA | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 61 | GALLETTO FRANCESCO | 32.000 | 32.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 115 | GELFI DIEGO STEFANO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 112 | GELFI DIEGO STEFANO | 25.000 | 25.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 116 | GELFI GIULIO ROBERTO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 89 | GOLDONI PAOLO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 90 | GUERRINI ROBERTO VLADIMIRO | 10.000 | 10.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 92 | IOVINO LEONARDO | 27.932 | 27.932 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 91 | IOVINO LEONARDO | 29.000 | 29.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 93 | KOFLER SIMON | 12.500 | 12.500 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 94 | LOCATELLI PAOLO | 9.000 | 9.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 64 | LOPOPOLO MASSIMO | 100.000 | 100.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 95 | LUCHELLI NINUCCIO PIERO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 96 | MAESANO LUCIANO | 7.000 | 7.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 6 | MANUZZI STEFANO | 95.000 | 95.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 97 | MENEGHETTI DARIO | 13.098 | 13.098 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 98 | NATOLI NATALINO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 117 | NESI GIANANGELO | 20.000 | 20.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 99 | NOVELLI FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 35 | PALLESI GIUSEPPE | 30.000 | 30.000 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 100 | PANICO PIETRO ANTONIO | 7.417 | 7.417 |
| | Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 101 | PAOLINI GIORGIO | 60.000 | 60.000 |

Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto 3

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

| | | |
|---------------------------|---------|---------|
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 118 PATRONI MARIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 63 PELLICONI GIORGIO | 24.000 | 24.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 18 PIA AGNESE | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 102 PICCINI GIOVANNI | 41.100 | 41.100 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 103 PISCAGLIA CRISTIAN | 9.000 | 9.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 113 POLO GABRIELE MARTINO | 40.000 | 40.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 119 POLONINI ATTILIO | 13.350 | 13.350 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 65 POLVERINI LUIGI | 35.000 | 35.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 104 POZZUTO ROBERTO | 17.000 | 17.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 2 PUTZU MARIANGELA | 11.900 | 11.900 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 105 RAULI GIOVANNI | 377.000 | 377.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 127 SAMA ANNA | 10.000 | 10.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 45 SANI FABIO | 22.878 | 22.878 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 62 SANSONI MASSIMILIANO | 266.440 | 266.440 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 106 SCARAZZATI GUISCARDO | 280.000 | 280.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 107 SOZZI SALVATORE | 7.800 | 7.800 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 108 STANZIONE CIRO | 77.000 | 77.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 109 TAZZARA SERGIO | 6.400 | 6.400 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 55 TESSAROLO FABRIZIO | 14.000 | 14.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 21 TODARO GOTTARDO | 6.105 | 6.105 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 128 TONTINI EDGARDO | 90.622 | 90.622 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 120 TRIGILA MARIO | 16.000 | 16.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 36 TURCI GABRIELE | 8.000 | 8.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 121 VEZZOSI VITTORIO | 20.000 | 20.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 23 VIGHINI GIUSEPPE | 22.000 | 22.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 141 VISONA' GIOVANNI | 20.000 | 20.000 |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **3**

della parte straordinaria dell'ordine del giorno

Modifica degli articoli 5, 11, 12, 13, 25, 26 e 28 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

| | | |
|---------------------------|---------|---------|
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 110 ZANOTTI RENATO | 50.000 | 50.000 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |
| 111 ZOLI MARCO | 107.949 | 107.949 |
| Delega a: TRIPODI SILVANO | | |

Riepilogo Non votanti

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 0 azionisti per n° | 0 Azioni |
| | | | 0,00000% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 77 azionisti per n° | 3.489.297 Azioni |
| | | | 3,25124% del capitale partecipante al voto |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto nuovo
della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del Presidente Onorario

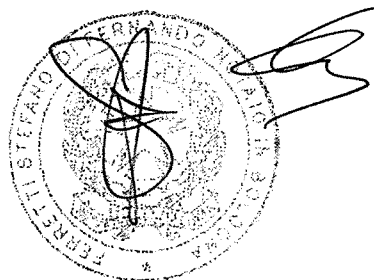
ALLEGATO « D14 » al
N. 8.150 di raccolta

Azionisti Presenti

| | | | | | |
|------------------------|-----------|------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| In proprio | n° | 11 per n° | 3.386.833 Azioni | 3.386.833 Voti | 2,055 % del capitale sociale |
| Per delega | n° | 1 per n° | 52.320.064 Azioni | 52.320.064 Voti | 31,751 % del capitale sociale |
| TOTALE PRESENTI | n° | 12 per n° | 55.706.897 Azioni | 55.706.897 Voti | 33,806 % del capitale sociale |

Esito Votazione

| | | | | |
|---------------------------|-----------|----------------------------|------------------------|--|
| FAVOREVOLI | n° | 12 azionisti per n° | 55.706.897 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| CONTRARI | n° | 0 azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| ASTENUTI | n° | 0 azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE VOTANTI | n° | 12 azionisti per n° | 55.706.897 Voti | 100,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE NON VOTANTI | n° | 0 azionisti per n° | 0 Voti | 0,000% del cap.soc. rappr. in assemblea |
| TOTALE PRESENTI | n° | 12 azionisti per n° | 55.706.897 Voti | 33,806% del capitale sociale |



Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

30 settembre 2019

Esito della votazione sul punto **nuovo**
 della parte ordinaria dell'ordine del giorno
Nomina del Presidente Onorario

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

| | NUMERO DI AZIONI | |
|--------------------------------|------------------|------------------------|
| | TOTALE | CON DIRITTO DI VOTO |
| 122 ALVISI DINO | 51.151 | 51.151 |
| 11 CAPANNI AFRO | 49.700 | 49.700 |
| 124 MALDINI GIAMPIERO | 4.500 | 4.500 |
| 125 MENGONI GIUSEPPE | 8.525 | 8.525 |
| 138 MORELLI PAOLO | 1.000 | 1.000 |
| 126 PARTISANI ARTURO | 60.000 | 60.000 |
| 144 SPIRIDON BUCUR LACRAMIOARA | 103.101 | 103.101 |
| 139 TREVI HOLDING SE | 52.320.064 | 52.320.064 |
| Delega a: CASANOVA JACOPO | | |
| 130 TREVISANI CESARE | 327.514 | 327.514 |
| 133 TREVISANI DAVIDE | 2.085.938 | 2.085.938 |
| 136 TREVISANI GIAN LUIGI | 649.579 | 649.579 |
| 8 TREVISANI SIMONE | 45.825 | 45.825 |

Riepilogo favorevoli

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------------|--|
| TOTALE FAVOREVOLI | n° | 12 azionisti per n° | 55.706.897 Azioni |
| | | | 100,00000% del capitale partecipante al voto |
| di cui | | | |
| In proprio | n° | 11 azionisti per n° | 3.386.833 Azioni |
| | | | 6,07974% del capitale partecipante al voto |
| Per delega e rappresentanza | n° | 1 azionisti per n° | 52.320.064 Azioni |
| | | | 93,92026% del capitale partecipante al voto |

