

**LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.**

Sede: Cesena (FC), Via Larga, 201

Capitale Sociale: Euro 97.475.544 int. vers.

Iscritta al n. 01547370401 Reg. Imprese C.C.I.A.A. di Forlì - Cesena

R.E.A. C.C.I.A.A. Forlì - Cesena n. 201.271

Codice fiscale e Partita IVA n. 01547370401

Sito Internet: [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com)



**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno 2020 il giorno 29 del mese di giugno alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Luca d'Agnesse, dopo aver salutato i presenti, assume la Presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. e, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale, nomina segretario l'Avv. Alessandro Vottero che accetta e ringrazia.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che 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](http://www.trevifin.com) nella sezione "Governance/Assemblee Azionisti" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato EMarket Storage in data 29 maggio 2020 dell'avviso di convocazione in versione integrale nonché sul quotidiano Corriere della Sera in data 30 maggio 2020, di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa;
- che l'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (d'ora in poi il "TUF"), con riferimento ai diritti degli azionisti, riguardanti in particolare:

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- 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"), 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;
  - 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");
- che nella medesima data di pubblicazione dell'avviso di convocazione sono state fornite anche le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso (art. 125-quater TUF);
- che non risultano pervenute domande prima dell'Assemblea da parte degli aventi diritto ai sensi dell'art. 127-ter TUF;
- che la Società, in considerazione dell'emergenza sanitaria in corso connessa all'epidemia da COVID-19 e tenuto conto delle previsioni normative emanate per il contenimento del contagio, ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (il "Decreto"), prevedendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto potesse avvenire



LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi  
dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), vale a dire  
Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A., con sede legale in Milano  
(il "Rappresentante Designato" o "Spafid"). Fermo quanto precede, gli  
Amministratori, i Sindaci, il segretario della riunione, il medesimo Rappresentante  
Designato e gli altri soggetti legittimati a partecipare all'Assemblea diversi da coloro  
ai quali spetta il diritto di voto possono intervenire a quest'ultima anche mediante  
mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, senza che sia in  
ogni caso necessario che il Presidente dell'Assemblea e il soggetto incaricato della  
verbalizzazione (segretario) si trovino nel medesimo luogo;

- che a tal fine il Rappresentante Designato ha comunicato alla Società che, nel termine di legge, sono pervenute:
  - n. 1 delega ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF per complessive n. 1.041.688.105 azioni da parte degli aventi diritto e
  - n. 2 deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF per complessive n. 4.927.126
  - n. 1 sub delega per conto di 20 azionisti aventi diritto;
- che ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera;
- che ai sensi del richiamato art. 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18 e dell'art. 135-undecies del TUF, la delega e/o la sub-delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto;

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che Spafid, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto, tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Spafid e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del d.lgs. n. 58/1998, Spafid ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
- 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 18 giugno 2020, (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale. (art. 17 Statuto Sociale; art. 83-sexies TUF). 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;
- che sono presenti per delega n. 23 Azionisti aventi diritto; le azioni rappresentate in Assemblea ad inizio adunanza e per le votazioni di tutti i punti all'ordine del giorno sono n. 9.946.337.486 azioni ordinarie, pari al 65,933% di n. 15.085.569.328, come



LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
da documento che viene allegato sotto alla lettera "E" al verbale della presente  
Assemblea, per costituirne parte integrante;



- che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente  
Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità  
e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge nonché nel rispetto di quanto  
previsto dallo statuto sociale;
- che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione  
dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già  
all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del decreto  
legislativo numero 58 del 1998;
- che in data 29 maggio 2020, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la  
sede legale della Società e sul sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) nella sezione  
"Governance/Assemblee degli Azionisti":
- le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e  
delle categorie di azioni in cui è suddiviso; (art. 125-quater TUF)
  - il modulo di delega utilizzabile in via facoltativa per la rappresentanza ai sensi  
dell'art. 135-novies TUF, nonché il modulo di delega al Rappresentante Designato  
ai sensi dell'art. 135-undecies TUF; (art. 125-quater TUF)
  - 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; (art. 125-bis, comma 4, TUF);
- che in data 8 giugno 2020 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](http://www.trevifin.it) nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti",

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", le  
relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti dell'ordine del giorno  
(art. 125-ter TUF e art. 84-ter del Regolamento Emittenti);



- che in data 8 giugno 2020 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](http://www.trevifin.it) nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", i seguenti documenti:

- la Relazione finanziaria annuale relativa all'esercizio 2019 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 con la relativa Relazione degli Amministratori sulla Gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del TUF); (artt. 154-bis e 154-ter TUF)
  - la Relazione della Società di Revisione;
  - la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari in relazione all'esercizio sociale chiuso alla data del 31 dicembre 2019; (art. 123-bis TUF)
  - la Relazione sulla Remunerazione 2020 di cui all'art. 123-ter del TUF;
  - 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 2019;
  - la relazione del Collegio Sindacale in relazione al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;
  - le osservazioni del Collegio Sindacale in merito alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 dell'ordine del giorno, parte straordinaria.
- che di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le modalità previste dalla normativa applicabile;

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI



- che ai fini del computo dei quorum costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 97.475.554 ed è rappresentato da n. 15.085.569.328 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, alle ore 11.20, è presente mediante mezzi di telecomunicazione audio-video Spafid S.p.A., nella persona del dott. Roberto Albani, quale Rappresentante Designato in rappresentanza di complessive n. 9.996.337.486 azioni ordinarie e che tali azioni rappresentano il 65,933% delle n. 15.085.569.328 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- che, con l'ausilio degli incaricati della società Spafid S.p.A., è stata verificata la regolarità delle deleghe in conformità alle disposizioni statutarie e legislative vigenti (art. 18 dello Statuto Sociale, art. 2372 cod. civ., artt. 135-novies e seguenti TUF);
- che tra gli appartenenti al Consiglio di Amministrazione, composto da undici membri, oltre a Luca d'Agnese, Presidente dello stesso, sono presenti:

presso la sede della Società, i Consiglieri:

- Giuseppe Caselli, Amministratore Delegato
- Stefano Trevisani, Amministratore Delegato

mediante mezzi di telecomunicazione a distanza, i Consiglieri:

- Sergio Iasi, Chief Restructuring Officer
- Elisabetta Oliveri, membro del Consiglio di Amministrazione
- Luca Caviglia, membro del Consiglio di Amministrazione

che sono assenti giustificati i Consiglieri: Cesare Trevisani, Cristina Finocchi Mahne, Marta Dassù, Alessandro Piccioni, Rita Rolli;

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che per il Collegio Sindacale sono presenti, mediante mezzi di comunicazione a distanza:
- Milena Motta, Presidente del Collegio Sindacale;
  - Marco Vicini, Sindaco Effettivo;
- che il Sindaco Effettivo Raffaele Ferrara risulta assente giustificato;
- che assistono, altresì, il Segretario verbalizzante Avv. Alessandro Vottero, General Counsel del Gruppo, il Dott. Massimo Sala, Group CFO e Dirigente Preposto alla tenuta dei documenti contabili;
- che è stata accertata l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea di tutti i partecipanti, inclusi coloro che intervengono mediante mezzi di telecomunicazione audio-video;
- che gli intervenuti per audio-videoconferenza possono partecipare alla discussione e alla votazione sugli argomenti all'ordine del giorno, intervenendo in tempo reale nella trattazione degli argomenti, nonché visionare, ricevere o trasmettere documenti in via simultanea, così come è consentito al Presidente di regolare lo svolgimento della riunione e constatare e proclamare i risultati della votazione e al segretario di verbalizzare l'assemblea;
- che sarà allegato al verbale dell'Assemblea, come parte integrante e sostanziale del medesimo, (i) l'elenco nominativo dei soci partecipanti, tutti partecipanti per delega al Rappresentante Unico (sub lettera "F"), con indicazione (i) del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, e (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, depositari e usufruttuari, nonché l'elenco nominativo di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate;



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, i dati personali dei partecipanti all'Assemblea 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;
- che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale e che tale registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede della Società;
- che 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:
- FSI Investimenti S.p.A., società controllata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., detiene in via diretta n. 3.872.832.700 azioni, pari al 25,674% circa del capitale sociale;
  - SACE S.p.A., società controllata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., detiene in via diretta n. 1.054.017.107 azioni, pari al 6,99% circa del capitale sociale;
  - Polaris Capital Management, LLC, che detiene a titolo di gestione discrezionale del risparmio n. 3.873.110.393 azioni, pari al 25,674% circa del capitale sociale, di cui l'11.131% per conto di: Pear Tree Polaris Foreign Value Fund e il 3.003% per conto di RBC GAM International Fund;



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- Intesa SanPaolo S.p.A. detiene in via diretta n. 1.041.688.105 azioni, pari al 6,91% circa del capitale sociale;
  - SC Lowy S.p.A. detiene in via diretta n. 708.338.160 azioni, pari al 4,70% circa del capitale sociale;
  - Banco BPM S.p.A. detiene in via diretta n. 689.699.870 azioni, pari al 4,57% circa del capitale sociale;
  - Banca del Mezzogiorno S.p.A. detiene in via diretta n. 683.593.521 azioni, pari al 4,53% circa del capitale sociale;
  - Unicredit S.p.A. detiene in via diretta n. 651.055.066 azioni, pari al 4,32% circa del capitale sociale;
  - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. detiene in via diretta n. 538.804.192 azioni, pari al 3,57% circa del capitale sociale.
- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna detiene n. 2.039 azioni proprie pari allo 0,00001% del Capitale Sociale e che tali azioni non saranno computate nel calcolo delle votazioni; il capitale sociale votante è pertanto costituito da n. 15.085.567.289 azioni ordinarie;
- che stando a quanto di conoscenza della Società, alla data della presente Assemblea, è in essere un patto parasociale previsto dall'Accordo di Investimento sottoscritto in data 5 agosto 2019 tra l'Emittente e i Soci Istituzionali FSI Investimenti SpA e Polaris Capital Management LLC (i "Soci Aderenti al Patto") contenente pattuizioni parasociali che pongono limiti al trasferimento di strumenti finanziari, rilevanti ai sensi dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. b), TUF e che sono state pubblicate ai sensi di legge. In particolare, ciascuno dei Soci Aderenti al Patto si è impegnato, per i dodici mesi successivi alla data di regolamento delle azioni sottoscritte dai medesimi nel contesto dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione





LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
del 17 luglio 2019, a non effettuare operazioni di vendita, atti di disposizione e/o  
comunque operazioni che abbiano per oggetto e/o per effetto, direttamente o  
indirettamente, l'attribuzione e/o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto  
qualsiasi forma, delle azioni rispettivamente sottoscritte e integralmente liberate dai  
Soci Istituzionali ai sensi dell'Accordo di Investimento, nonché a non approvare e/o  
effettuare operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo  
economici, delle operazioni sopra richiamate, fatta eccezione per le operazioni  
infragruppo consentite. Per completezza si segnala che il richiamato patto parasociale  
conteneva anche pattuizioni riconducibili ad un sindacato di voto, rilevanti ai sensi  
dell'art. 122, comma 1, TUF che hanno disciplinato la nomina del Consiglio di  
Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società in carica alla data odierna,  
nonché l'individuazione in seno all'organo amministrativo del Chief Executive  
Officer e del CRO, avvenuta in data 30 settembre 2019. In particolare, il Consiglio di  
Amministrazione della Società in carica alla data odierna è stato nominato sulla base  
dell'unica lista presentata, composta da undici candidati, presentata congiuntamente  
dai Soci Aderenti al Patto. Le pattuizioni riconducibili ad un sindacato di voto sopra  
riportate costituivano gli unici impegni di natura parasociale relativi alla corporate  
governance della Società e, successivamente alle deliberazioni dell'Assemblea del 30  
settembre 2019, tali impegni sono cessati;

- che gli azionisti presenti non hanno comunicato l'esistenza di eventuali ulteriori patti parasociali;
- che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del TUF concernente le partecipazioni superiori al 3%; e di cui all'articolo 122, comma primo, del TUF, concernente i patti parasociali;

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che il Rappresentante Designato è chiamato a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni;
- che, ferme restando le pubblicazioni sopra ricordate, a ciascun intervenuto sono stati resi disponibili i seguenti documenti:
  - un fascicolo contenente copia del progetto di Bilancio al 31 dicembre 2019, 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 contenente 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 2019;
  - un fascicolo contenente copia della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari per l'anno 2019;
  - un fascicolo contenente copia della Relazione sulla Remunerazione per l'anno 2020;
  - un fascicolo contenente copia delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito agli argomenti di cui ai punti n. 1, 2, 3.
- che con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti ed in relazione agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, l'Assemblea stessa delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale in essa rappresentato sugli argomenti in trattazione;
- che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno tramite comunicazione orale per video-teleconferenza da parte del Rappresentante





LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
Designato, a cui le istruzioni sono state preventivamente impartite nel modulo di delega. All'apertura della votazione, il Rappresentante Designato dovrà esprimere il voto indicando il nominativo e le generalità dei soci specificando il voto. Tale voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione e deve essere riservato e non divulgato prima di ogni votazione e dello scrutinio. La votazione sull'argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

Il Presidente dichiara quindi, l'Assemblea Ordinaria regolarmente convocata e validamente costituita, in prima convocazione, per deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, 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 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
  - 2.1 deliberazione in merito alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
  - 2.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
3. Deliberazione in merito ai compensi della Società di Revisione.

Il Presidente passa alla trattazione del Punto "1. **Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla**

**LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI**  
**Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di**  
**Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 della**  
**dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs.**  
**254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”.**



Il Presidente dà atto che il fascicolo completo di bilancio della società al 31 dicembre 2019 contiene:

- la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;
- il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo TREVI;
- il progetto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.;
- la relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. N. 58/1998 e dell'art. 2429 comma 3° del Codice Civile;
- le relazioni della società di revisione al Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato;
- la relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al bilancio chiuso il 31 dicembre 2019 e la Relazione sulla Remunerazione;
- copia dell'attestazione di cui all'art. 154 -bis, comma 5 del TUF e della Dichiarazione individuale di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
- il bilancio Consolidato e il Bilancio d'esercizio sono altresì corredati dall'attestazione sottoscritta dall'Amministratore Delegato e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, come stabilito dall'art.154 bis, comma 5° del D. Lgs. N. 58/1998.

Il Presidente dichiara che il fascicolo completo di Bilancio al 31 dicembre 2019, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, è stato depositato presso la sede sociale, pubblicato sul sito internet della società

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

www.trevifin.com e presso Borsa Italiana S.p.A. (con il deposito presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato "EMarket STORAGE", consultabile su www.emarketstorage.com) e che copia della predetta documentazione è stata consegnata a tutti i presenti all'Assemblea.



Il Presidente, considerato che la documentazione relativa al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, come sopra ricordato, è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, propone che sia omessa la lettura integrale dello stesso, salvo per quanto segue e per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente pertanto procede nella trattazione omettendo la lettura della documentazione ed informando i presenti che KPMG S.p.A., la società di revisione incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi del TUF, ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 della Società sia sul bilancio consolidato alla stessa data, con un richiamo d'informativa circa i "Principali rischi ed incertezze cui il Gruppo Trevi è esposto e valutazioni sulla continuità aziendale", nonché un giudizio di coerenza con il bilancio e di conformità alle norme di legge, della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4, del TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, ed ha altresì verificato l'avvenuta approvazione da parte degli amministratori della dichiarazione non finanziaria ai sensi del d.lgs. 254 del 30 dicembre 2016, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 8 giugno 2020.

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Il Presidente prosegue dichiarando che la società di revisione legale PriceWaterhouseCooper S.p.A. in data 8 giugno 2020 ha a sua volta rilasciato l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria. Ai sensi dell'articolo 149-duodecimo del regolamento emittenti, in allegato al progetto di bilancio della Società e al bilancio consolidato è riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla società di revisione ed alle società appartenenti alla sua rete, per i servizi rispettivamente forniti alla Società ed alle società dalla stessa controllate.

Il Presidente dà lettura delle conclusioni delle relazioni della società di revisione legale sulla revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché su altre disposizioni di legge e regolamentari circa la coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con i suddetti bilanci. Si dà altresì atto che la Società di revisione nel paragrafo "Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale", di entrambe le Relazioni, pur non esprimendo un giudizio con rilievi su tale aspetto, richiama l'attenzione su quanto descritto dagli amministratori nel paragrafo "Principali rischi ed incertezze cui il Gruppo Trevi è esposto e valutazioni sulla continuità aziendale" delle note di commento al bilancio sia di esercizio che consolidato, in merito ad eventi e circostanze che indicano l'esistenza di una incertezza significativa che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società e del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. La Società KPMG specifica che l'ottenimento di elementi probativi sufficienti sull'appropriato utilizzo da parte degli Amministratori della Società del presupposto della continuità aziendale ha rappresentato un aspetto chiave della revisione contabile che si è conclusa senza rilievi in relazione a tale aspetto.

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Il Presidente, invita poi la Dott.ssa Motta, Presidente del Collegio Sindacale, a leggere i punti principali della Relazione del Collegio Sindacale. La Dott.ssa Motta ringrazia il Presidente ed informa i presenti che leggerà ai presenti soltanto le conclusioni cui il Collegio Sindacale è giunto, poiché la relazione integrale è già stata depositata nei termini di legge e resa disponibile alla fruizione degli intervenuti. Ciò premesso, il Presidente del Collegio Sindacale informa che, in base all'attività svolta ed alle informazioni ottenute, il Collegio Sindacale ritiene quindi di poter confermare che non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque circostanze tali da richiedere la loro segnalazione alle Autorità di vigilanza o tali da essere menzionate nella presente Relazione. Il Collegio Sindacale esprime quindi parere favorevole all'approvazione del bilancio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed alla proposta di riportare a nuovo la perdita di esercizio al 31 dicembre 2019 pari a Euro 47.831.469, formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, dopo aver ringraziato la Dott.ssa Motta, invita il Segretario a dare lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione di:

- approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019 come sopra proposto ed illustrato;
- di riportare a nuovo la perdita di esercizio al 31 dicembre 2019 pari a Euro 47.831.469.

Il Presidente domanda al Rappresentante Designato se ci sono interventi da parte dei Soci rappresentati per delega.

Il Rappresentante Designato dichiara che non vi è alcun intervento.

Il Presidente propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dalle Note esplicative - corredato dalla Relazione sull'andamento

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
della gestione del Consiglio di Amministrazione, che ha chiuso in perdita di Euro  
47.831.469 e la cui perdita dovrà essere riportata a nuovo.

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

Il Rappresentante Designato lo conferma.

Quindi si passa alla votazione, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 9.946.337.486 azioni ordinarie, pari al 65,933% del capitale votante e al 100% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "A" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;

- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
  - preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione KPMG S.p.A.;
  - preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2019, che evidenzia una perdita netta di pertinenza del Gruppo pari a Euro 75.802mila;
  - preso atto della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del Decreto Legislativo 254/2016;
  - esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita netta di esercizio pari a Euro 47.831.469;
- all'unanimità,

DELIBERA

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- di approvare, sia nel suo insieme che nelle singole poste, il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 47.831.469;
- di riportare a nuovo la perdita di esercizio al 31 dicembre 2019 pari a Euro 47.831.469.



Il Presidente passa alla trattazione del punto 2) (“Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti”) a sua volta suddiviso in due sottopunti:

**2.1 Deliberazioni in merito alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione ai sensi dell’art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58**

E

**2.2 Deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.**

Il Presidente ricorda ai presenti che in data 29 maggio 2020 e 8 giugno 2020, 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](http://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. 2 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 all’anno 2020, redatte in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti.

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Il Presidente altresì ricorda che, in ragione delle modifiche apportate al TUF e, in particolare, all'art. 123-ter ad opera del D. Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019, la prima sezione della Relazione è sottoposta, ai sensi dei commi 3-bis e 3-ter dell'articolo sopra citato, al voto vincolante (e non più consultivo) dell'Assemblea dei soci, mentre la seconda sezione della Relazione, ai sensi del comma 6 del suddetto articolo, al voto consultivo dell'Assemblea medesima.



Considerato che la suddetta relazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte 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.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente invita il Segretario a dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa e relativa al sottopunto 2.1 ***“Deliberazioni in merito alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58”***:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.;*

- esaminata la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999;*

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

**DELIBERA**

- *di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999."*

Il Presidente domanda al Rappresentante Designato se ci sono interventi da parte dei Soci rappresentati per delega.

Il Rappresentante Designato dichiara che non vi è alcun intervento.

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

Il Rappresentante Designato lo conferma.

Quindi si passa alla votazione, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 8.805.911.248 azioni ordinarie, pari all'58,373% del capitale votante e al 88,534% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 98.738.133 azioni pari al 0,655% del capitale votante e al 0,933% delle azioni rappresentate in Assemblea, e l'astensione di Azionisti portatori di n. 1.041.688.105 azioni pari al 6,905% del capitale votante e al 10,473% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
allegato sotto la lettera "B" al verbale della presente Assemblea, per costituire parte  
integrante, a maggioranza,



DELIBERA

- di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.

Passando alla trattazione del **punto n. 2.2 all'ordine del giorno**, il Presidente cede la parola al segretario che dà lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa Relazione Illustrativa e relativa al punto 2.2 **"Deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58"**:

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

- *esaminata la seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999;*
- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo non vincolante sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;*

DELIBERA

- *di esprimere voto in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai*

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
*sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater  
del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.*



Il Presidente domanda al Rappresentante Designato se ci sono interventi da parte dei Soci rappresentati per delega.

Il Rappresentante Designato dichiara che non vi è alcun intervento.

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

Quindi si passa alla votazione, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 8.805.911.248 azioni ordinarie, pari all'58,373% del capitale votante e al 88,534% delle azioni rappresentate in Assemblea, il voto contrario di Azionisti portatori di n. 98.738.133 azioni pari al 0,655% del capitale votante e al 0,993% delle azioni rappresentate in Assemblea, e l'astensione di Azionisti portatori di n. 1.041.688.105 azioni pari al 6,905% del capitale votante e al 10,473% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "C" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante, a maggioranza,

**DELIBERA**

- di esprimere voto in senso favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Passando al punto n. 3 all'ordine del giorno *"Deliberazione in merito ai compensi della Società di Revisione"*, il Presidente, ricorda che, rispettivamente, in data 29 maggio 2020 e in data 8 giugno 2020, 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](http://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 relative osservazioni del Collegio Sindacale.

Considerato che la suddetta documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge e regolamentari prescritte 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.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente prosegue dichiarando che la proposta ha ad oggetto l'incremento del corrispettivo dovuto alla società di revisione con un ammontare una tantum pari ad Euro 920.381 oltre a spese sostenute per Euro 225.388 per le attività prestate con riferimento ai bilanci di esercizio e consolidato 2017 e 2018 e alla semestrale al 30 giugno 2019.

Il Presidente cede la parola al segretario che dà lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione i cui termini sono riportati nella relativa Relazione Illustrativa: *"L'Assemblea degli Azionisti di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A.; tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13 Decreto legislativo n. 39 del 2010;*

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
*tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea il 6 aprile 2017 e preso atto che, per quanto non specificato nella presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni contenute nell'incarico di revisione approvato dall'Assemblea con le delibere sopra richiamate;*



*esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori in merito ai compensi della Società di Revisione;*

*esaminate le osservazioni del Collegio Sindacale in merito ai compensi della Società di Revisione;*

#### DELIBERA

- *di riconoscere alla società di revisione KPMG S.p.A. un incremento del corrispettivo alla medesima dovuto ai sensi dell'incarico in essere per la revisione legale dei conti del bilancio civilistico della Società e consolidato del Gruppo Trevifin per gli esercizi 2017-2025 e per la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato per i semestri al 30 giugno degli esercizi 2017-2025, determinando tale incremento in un importo complessivo una tantum di Euro 920.381 oltre a spese sostenute per Euro 225.388 da riconoscere alla società di revisione in ragione delle attività dalla medesima svolte con riferimento ai bilanci di esercizio e consolidato 2017 e 2018 e alla relazione semestrale al 30 giugno 2019 nel contesto dell'operazione di ristrutturazione che ha coinvolto la Società e il Gruppo, restando per il resto invariato il corrispettivo previsto nell'incarico in essere;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla suddetta delibera, nessuno ivi incluso il potere di sottoscrivere ogni atto o documento necessario a perfezionare ed eseguire l'integrazione del compenso nei termini di cui alla delibera, dando fin da ora per rato e valido il di lui operato."*

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Il Presidente domanda al Rappresentante Designato se ci sono interventi da parte dei Soci rappresentati per delega.

Il Rappresentante Designato dichiara che non vi è alcun intervento.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. dopo prova e controprova, con il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 9.946.337.486 azioni ordinarie, pari al 65,933% del capitale votante e al 100% delle azioni rappresentate in Assemblea, come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera “D” al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante, all’unanimità,

## DELIBERA

- di riconoscere alla società di revisione KPMG S.p.A. un incremento del corrispettivo alla medesima dovuto ai sensi dell’incarico in essere per la revisione legale dei conti del bilancio civilistico della Società e consolidato del Gruppo Trevifin per gli esercizi 2017-2025 e per la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato per i semestri al 30 giugno degli esercizi 2017-2025, determinando tale incremento in un importo complessivo una tantum di Euro 920.381 oltre a spese sostenute per Euro 225.388 da riconoscere alla società di revisione in ragione delle attività dalla medesima svolte con riferimento ai bilanci di esercizio e consolidato 2017 e 2018 e alla relazione semestrale al 30 giugno 2019 nel contesto dell’operazione di ristrutturazione che ha coinvolto la Società e il Gruppo, restando per il resto invariato il corrispettivo previsto nell’incarico in essere;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla suddetta delibera, nessuno ivi incluso

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
il potere di sottoscrivere ogni atto o documento necessario a perfezionare ed  
eseguire l'integrazione del compenso nei termini di cui alla delibera, dando fin  
da ora per rato e valido il di lui operato.



\*\*\*

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia tutti i presenti per aver partecipato all'Assemblea, fa presente che ancora una volta a nome personale e dell'intero Consiglio di Amministrazione sente il dovere di ringraziare tutto il personale per il contributo dato e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore 12.00.

Il Presidente

Dott. Luca d'Agnese

Il Segretario

Avv. Alessandro Vottero

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

A

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

Assemblea ordinaria del 29 giugno 2020

Punto 1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, 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 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 9.946.337.486 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 9.946.337.486 100,000%

|                    | n. azioni            | % azioni rappresentate in assemblea | % del capitale sociale con diritto di voto |
|--------------------|----------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Favorevoli</b>  | 9.946.337.486        | 100,000%                            | 65,933%                                    |
| <b>Contrari</b>    | 0                    | 0,000%                              | 0,000%                                     |
| <b>Astenuti</b>    | 0                    | 0,000%                              | 0,000%                                     |
| <b>Non Votanti</b> | 0                    | 0,000%                              | 0,000%                                     |
| <b>Totale</b>      | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b>                     | <b>65,933%</b>                             |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI



## ESITO VOTAZIONE

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.  
Assemblea ordinaria del 29 giugno 2020

Punto 1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, 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 2019 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

| N° | Avanti diritto   | Rappresentante | Delegato                                       | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | IPSECO NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUST  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 47.954.810        | 0,318               | F    |
| 2  | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 132.753.757       | 0,860               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 230.850.169       | 1,530               | F    |
| 4  | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 28.074.879        | 0,186               | F    |
| 5  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP                                  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 147.177.751       | 0,976               | F    |
| 6  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 62.400.893        | 0,414               | F    |
| 7  | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST                                 |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) | 4                 |                   | 0,000               | F    |
| 8  | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST                                      |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 268.356.971       | 1,779               | F    |
| 9  | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 59.507.258        | 0,394               | F    |
| 10 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 596               | 0,000               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC GROUP TRUST                                       |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 452.963.169       | 3,003               | F    |
| 12 | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 291.925.733       | 1,935               | F    |
| 13 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITU   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 14.875.700        | 0,099               | F    |
| 14 | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 369.766.705       | 2,451               | F    |
| 15 | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 92.949.719        | 0,616               | F    |
| 16 | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VAL  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.679.235.634     | 11,131              | F    |
| 17 | ISHARES VII PLC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.920.630         | 0,013               | F    |
| 18 | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 2.996             | 0,000               | F    |
| 19 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST                                       |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) | 4                 |                   | 0,000               | F    |
| 20 | POLARIS  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 96.614.500        | 0,642               | F    |
| 21 | INTESA SANPAOLO S.P.A.   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.041.688.105     | 6,905               | F    |
| 22 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 3.873.110.393     | 25,674              | F    |
| 23 | SACE SPA SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.054.017.107     | 6,987               | F    |

## AZIONI % SUI PRESENTI

|                               |                      |                 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 9.946.337.486        | 100,000%        |
| CONTRARI                      | 0                    | 0,000%          |
| ASTENUTI                      | 0                    | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                    | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

B

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

Assemblea ordinaria del 29 giugno 2020



Punto 2.1 ordinaria - Deliberazione in merito alla politica di remunerazione della Società di cui alla  
prima sezione  
della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

|  |                      |                 |
|--|----------------------|-----------------|
| <b>Azioni rappresentate in<br/>Assemblea</b>             | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |
| <b>Azioni per le quali e' stato<br/>espresso il voto</b> | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |

|                    | <b>n. azioni</b>     | <b>% azioni rappresentate in<br/>assemblea</b> | <b>% del capitale sociale con<br/>diritto di voto</b> |
|--------------------|----------------------|--|---|
| <b>Favorevoli</b>  | 8.805.911.248        | 88,534%  | 58,373%   |
| <b>Contrari</b>    | 98.738.133           | 0,993%   | 0,655%  |
| <b>Astenuti</b>    | 1.041.688.105        | 10,473%  | 6,905%  |
| <b>Non Votanti</b> | 0                    | 0,000%   | 0,000%  |
| <b>Totale</b>      | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b>                                | <b>65,933%</b>  |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI



## ESITO VOTAZIONE

Punto 2.1 ordinaria - Deliberazione in merito alla politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

| N° | Aventi diritto   | Rappresentante | Delegato                                       | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUST  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 47.954.810        | 0,318               | F    |
| 2  | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 132.753.757       | 0,880               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 230.850.169       | 1,530               | F    |
| 4  | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 28.074.879        | 0,186               | F    |
| 5  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP                                  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 147.177.751       | 0,976               | F    |
| 6  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 62.400.893        | 0,414               | F    |
| 7  | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST                                 |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | F    |
| 8  | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST                                      |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 268.356.971       | 1,779               | F    |
| 9  | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 59.507.258        | 0,394               | F    |
| 10 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 596               | 0,000               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST                                      |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 452.953.169       | 3,003               | F    |
| 12 | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 291.925.733       | 1,935               | F    |
| 13 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITU   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 14.875.700        | 0,099               | F    |
| 14 | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 369.766.705       | 2,451               | F    |
| 15 | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 92.949.719        | 0,616               | F    |
| 16 | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VAL  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.679.235.634     | 11,131              | F    |
| 17 | ISHARES VII PLC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.920.630         | 0,013               | C    |
| 18 | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 2.999             | 0,000               | C    |
| 19 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST                                       |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | C    |
| 20 | POLARIS  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 96.814.500        | 0,642               | C    |
| 21 | INTESA SANPAOLO S.P.A.   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.041.688.105     | 6,905               | A    |
| 22 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 3.873.110.393     | 25,674              | F    |
| 23 | SACE SPA SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.054.017.107     | 6,987               | F    |

## AZIONI % SUI PRESENTI

|                               |               |          |
|-------------------------------|---------------|----------|
| <b>FAVOREVOLI</b>             | 8.805.911.248 | 88,534%  |
| <b>CONTRARI</b>               | 98.738.133    | 0,993%   |
| <b>ASTENUTI</b>               | 1.041.688.105 | 10,473%  |
| <b>NON VOTANTI</b>            | 0             | 0,000%   |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | 9.946.337.486 | 100,000% |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

Assemblea ordinaria del 29 giugno 2020

Punto 2.2 ordinaria - Deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art.  
123-ter, comma 6  
del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

|  |                      |                 |
|--|----------------------|-----------------|
| <b>Azioni rappresentate in<br/>Assemblea</b>             | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |
| <b>Azioni per le quali e' stato<br/>espresso il voto</b> | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |

|                    | <b>n. azioni</b>     | <b>% azioni rappresentate in<br/>assemblea</b> | <b>% del capitale sociale con<br/>diritto di voto</b> |
|--------------------|----------------------|--|---|
| <b>Favorevoli</b>  | 8.805.911.248        | 88,534%  | 58,373%   |
| <b>Contrari</b>    | 98.738.133           | 0,993%   | 0,655%  |
| <b>Astenuti</b>    | 1.041.688.105        | 10,473%  | 6,905%  |
| <b>Non Votanti</b> | 0                    | 0,000%   | 0,000%  |
| <b>Totale</b>      | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b>                                | <b>65,933%</b>  |

**LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI**



**ESITO VOTAZIONE**

Punto 2.2 ordinaria - Deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58

| N° | Aventi diritto  | Rappresentante | Delegato                                       | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTT |
|----|---|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUST   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 47.954.810        | 0,318               | F    |
| 2  | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 132.753.757       | 0,880               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 230.850.169       | 1,530               | F    |
| 4  | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP                                   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 28.074.879        | 0,185               | F    |
| 5  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP                                 |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 147.177.751       | 0,976               | F    |
| 6  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 62.400.893        | 0,414               | F    |
| 7  | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST                                |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | F    |
| 8  | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST.                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 268.356.971       | 1,779               | F    |
| 9  | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 59.507.258        | 0,394               | F    |
| 10 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 596               | 0,000               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST                                     |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 452.953.169       | 3,003               | F    |
| 12 | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 291.925.733       | 1,935               | F    |
| 13 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITU  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 14.875.700        | 0,099               | F    |
| 14 | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVIC |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 369.766.705       | 2,451               | F    |
| 15 | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 92.949.719        | 0,616               | F    |
| 16 | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VAL   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.679.235.634     | 11,131              | F    |
| 17 | ISHARES VII PLC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.920.630         | 0,013               | C    |
| 18 | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 2.999             | 0,000               | C    |
| 19 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST                                      |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | C    |
| 20 | POLARIS   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 96.814.500        | 0,642               | C    |
| 21 | INTESA SANPAOLO S.P.A.  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.041.688.105     | 6,905               | A    |
| 22 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 3.873.110.393     | 25,674              | F    |
| 23 | SACE SPA SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.054.017.107     | 6,987               | F    |

**AZIONI % SUI PRESENTI**

|                               |               |          |
|-------------------------------|---------------|----------|
| <b>FAVOREVOLI</b>             | 8.805.911.248 | 88,534%  |
| <b>CONTRARI</b>               | 98.738.133    | 0,993%   |
| <b>ASTENUTI</b>               | 1.041.688.105 | 10,473%  |
| <b>NON VOTANTI</b>            | 0             | 0,000%   |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | 9.946.337.486 | 100,000% |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

D

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

Assemblea ordinaria del 29 giugno 2020

Punto 3 ordinaria - Deliberazione in merito ai compensi della Società di Revisione

**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

|  |                      |                 |
|--|----------------------|-----------------|
| <b>Azioni rappresentate in<br/>Assemblea</b>             | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |
| <b>Azioni per le quali e' stato<br/>espresso il voto</b> | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |

|                    | <b>n. azioni</b>     | <b>% azioni rappresentate in<br/>assemblea</b> | <b>% del capitale sociale con<br/>diritto di voto</b> |
|--------------------|----------------------|--|---|
| <b>Favorevoli</b>  | 9.946.337.486        | 100,000%                                       | 65,933%   |
| <b>Contrari</b>    | 0                    | 0,000%   | 0,000%  |
| <b>Astenuti</b>    | 0                    | 0,000%   | 0,000%  |
| <b>Non Votanti</b> | 0                    | 0,000%   | 0,000%  |
| <b>Totale</b>      | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b>                                | <b>65,933%</b>  |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI



## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3 ordinaria - Deliberazione in merito ai compensi della Società di Revisione

| N° | Aventi diritto   | Rappresentante | Delegato                                       | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | VOTI |
|----|--|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------|------|
| 1  | PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUST  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 47.954.810        | 0,318               | F    |
| 2  | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 132.753.757       | 0,880               | F    |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 230.850.169       | 1,530               | F    |
| 4  | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP                                  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 28.074.879        | 0,186               | F    |
| 5  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP                                |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 147.177.751       | 0,976               | F    |
| 6  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 62.400.893        | 0,414               | F    |
| 7  | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST                               |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | F    |
| 8  | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 268.356.971       | 1,779               | F    |
| 9  | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 59.507.258        | 0,394               | F    |
| 10 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 596               | 0,000               | F    |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 452.953.169       | 3,003               | F    |
| 12 | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 291.925.733       | 1,935               | F    |
| 13 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITU   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 14.875.700        | 0,099               | F    |
| 14 | THE AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 369.766.705       | 2,451               | F    |
| 15 | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 92.949.719        | 0,616               | F    |
| 16 | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VAL  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.679.235.634     | 11,131              | F    |
| 17 | ISHARES VII PLC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.920.630         | 0,013               | F    |
| 18 | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 2.999             | 0,000               | F    |
| 19 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST                                     |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | F    |
| 20 | POLARIS  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 96.814.500        | 0,642               | F    |
| 21 | INTESA SANPAOLO S.P.A.   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.041.688.105     | 6,905               | F    |
| 22 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 3.873.110.393     | 25,674              | F    |
| 23 | SACE SPA SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.054.017.107     | 6,987               | F    |

## AZIONI % SUI PRESENTI

|                               |                      |                 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| FAVOREVOLI                    | 9.946.337.486        | 100,000%        |
| CONTRARI                      | 0                    | 0,000%          |
| ASTENUTI                      | 0                    | 0,000%          |
| NON VOTANTI                   | 0                    | 0,000%          |
| <b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b> | <b>9.946.337.486</b> | <b>100,000%</b> |

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI



Comunicazione n. 1  
ore: 11:00

E

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

Assemblea ordinaria dei soci del 29 giugno 2020

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. 23 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 9.946.337.486 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,933 % di n. 15.085.569.328 azioni ordinarie.

Perone partecipanti all'assemblea 1

ELENCO INTERVENUTI

| N° | Aventi diritto   | Rappresentante | Delegato                                       | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     | U | E | U | E | U | E |
|----|--|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|---|---|
| 1  | PSEG NUCLEAR LLC MASTER DECOMMISSIONING TRUST  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 47.954.810        | 0,318               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 2  | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 132.753.757       | 0,890               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 3  | FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 230.850.169       | 1,530               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 4  | THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP                                    |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 28.074.879        | 0,186               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 5  | POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP                                  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 147.177.751       | 0,976               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 6  | BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 62.400.893        | 0,414               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 7  | NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST                                 |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 8  | LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST.                                     |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 268.356.971       | 1,779               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 9  | POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FUND  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 59.507.258        | 0,394               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 10 | MACQUARIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 596               | 0,000               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 11 | RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST                                      |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 452.953.169       | 3,003               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 12 | GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 291.925.733       | 1,935               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 13 | NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT ISTITU  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 14.875.700        | 0,099               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 14 | TRUST AND CUSTODY SERVICES BANK LTD AS TRUSTEE FOR FEDERATION OF NATIONAL PUBLIC SERVICE |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 369.766.705       | 2,451               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 15 | COMCAST CORPORATION RETIREMENT INV PLAN  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 92.949.719        | 0,616               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 16 | PEAR TREE POLARIS FOREIGN VAL.   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.679.235.634     | 11,131              | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 17 | ISHARES VII PLC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.920.630         | 0,013               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 18 | CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 2.999             | 0,000               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 19 | FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST                                       |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 4                 | 0,000               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 20 | POLARIS  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 96.814.500        | 0,642               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 21 | INTESA SANPAOLO S.P.A.   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.041.688.105     | 6,905               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 22 | FONDO STRATEGICO ITALIANO INVESTIMENTI SPA   |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 3.873.110.393     | 25,674              | 11:00 |   |   |   |   |   |   |
| 23 | SACE SPA SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERC  |                | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO) |                   | 1.054.017.107     | 6,987               | 11:00 |   |   |   |   |   |   |

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| Totale azioni in proprio | 0             |
| Totale azioni per delega | 9.946.337,486 |
| Totale generale azioni   | 9.946.337,486 |
| % sulle azioni ord.      | 65,933        |

persone partecipanti all'assemblea: 1

TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A. P.IVA 01547370401  
LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

