



Notaio  
Giovanni Aricò

Repertorio n.63604

Raccolta n.16480

## VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventinove aprile duemilaventicinque (29 aprile 2025) in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n.4, presso la sede legale della società "Emak s.p.a."

Innanzitutto a me Dott. GIOVANNI ARICO' Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Reggio nell'Emilia, con sede in Reggio nell'Emilia, si costituisce il sig.:

- LIVATINO MASSIMO, nato a Parma il 5 agosto 1964, interviene in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della società:

"**EMAK S.P.A.**", con sede in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n. 4, capitale sociale Euro 42.623.057,10 (quarantaduemilioneiseicentoventitremilacinquantasette virgola dieci) interamente versato, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese dell'Emilia: 00130010358; domiciliato presso la sede sociale;

della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il costituito, nella qualità, mi dichiara che è qui riunito in questo giorno alle ore dieci l'assemblea straordinaria della indicata società, regolarmente convocata in questo giorno ed ora, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO PARTE STRAORDINARIA

1) Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la Presidenza dell'Assemblea il presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Livatino Massimo.

Il Presidente dà atto che EMAK ha recepito ed applicato quanto disposto dall'art. 106, comma 2, Decreto-Legge n. 18 del 17/03/2020, convertito con modificazioni dalla Legge n. 27 del 24/04/2020 (d'ora innanzi richiamato come "DECRETO CURA ITALIA"), la cui applicabilità è stata da ultimo prorogata per effetto dell'art. 3, comma 14-sexies, Decreto-legge n. 202 del 27/12/2024, convertito con modificazioni dalla Legge n. 15 del 21/2/2025, allestendo, anche in difetto di espressa previsione statutaria, una piattaforma di audio – video conferenza che consente ad ogni intervenuto, fisicamente presente nella propria remota sede, di essere identificato, di seguire la discussione, di poter esaminare documenti, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché, in quanto avente diritto, di esprimere il proprio voto. Dell' idoneità del supporto tecnologico utilizzato ha ottenuto conferma prima dell'apertura dei lavori dal Presidente del Collegio Sindacale, Stefano Montanari.

UFFICIO DELLE ENTRATE  
DI REGGIO EMILIA

Reg.to il 06/05/2025

al n. 6810

Per € 356,00

Prima di dare luogo allo svolgimento dei diversi punti all'ordine del giorno, fornisce alcune notizie in ordine allo svolgimento di questa assemblea, e dà atto di quanto segue:

- l'Assemblea Straordinaria degli azionisti è stata qui convocata per questo giorno ed ora, in unica convocazione, mediante avviso pubblicato ai sensi dell'art. 125-bis, Decreto-Legislativo n. 58/98 (d'ora innanzi richiamato come "TUF") e dell'art. 7 del vigente statuto sociale in data 20 marzo 2025:

- sul sito della società [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it);

- in estratto sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", n° 78 del 20 marzo 2025, a pagina 28; nonché

- diffuso tramite SDIR e depositato presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", depositato presso la sede sociale e reso disponibile nelle altre forme previste dalla normativa;

- l'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, riunita in sessione straordinaria, è il seguente:

1) Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

- non sono intervenute ex art. 126-bis, TUF, da parte degli Azionisti, richieste di integrazione dell'ordine del giorno, né ulteriori proposte di deliberazione;

- sono presenti mediante audio-video conferenza per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, il Vicepresidente Luigi Bartoli, i consiglieri Francesca Baldi, Ariello Bartoli, Cristian Becchi, Paola Becchi, Silvia Grappi, Elena Iotti, Marzia Salsapariglia e Vilmo Spaggiari;

- hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Giuliano Ferrari Alessandra Lanza e Paolo Zambelli;

- per il Collegio Sindacale sono presenti in audio – video conferenza il Presidente Stefano Montanari e gli effettivi Roberta Labanti e Livio Pasquetti;

- per effetto dell'art. 106, comma 4 del DECRETO CURA ITALIA, è stata prevista la possibilità per le società con azioni quotate di prevedere, con disposizione contenuta nell'avviso di convocazione, che l'intervento in assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto si svolga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies, TUF; in conformità alle previsioni legislative è stabilito che al rappresentante designato possano essere altresì conferite deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies, TUF, anche in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto;

- il Consiglio di Amministrazione si è avvalso di tale possibilità, prevedendo che gli Azionisti possano intervenire all'odierna Assemblea esclusivamente tramite il Rappresentante Designato dalla Società ex art. 135-undecies,

TUF, con le avvertenze e le particolarità di legge; tale avvertenza è stata esplicita nell'avviso di convocazione di cui sono stati dati prima i riferimenti di pubblicazione;

- al richiamato scopo, EMAK S.P.A. ha designato <MONTE TITOLI S.P.A.>>, con sede in Milano, quale rappresentante designato ex art. 135-undecies, TUF, al quale gli aventi diritto hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; il rappresentante designato è presente in collegamento audio – video in persona del dipendente di MONTE TITOLI S.P.A. Giuseppe Morelli, C.F. MRLGPP81T03C352T, nato a Catanzaro il 3 dicembre 1981, a quanto infra delegato in data 7 febbraio 2025 dal CEO e General Manager, Alessio Motto-la.

Precisa inoltre che:

- l'elenco nominativo dei soggetti legittimati al voto, partecipanti per delega conferita al rappresentante designato, con la specificazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione dagli intermediari all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies, TUF, con l'indicazione del socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti, parimenti votanti per delega, in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari ed il numero delle azioni corrispondenti ai diritti di ciascuno, verrà allegato al presente verbale, quale sua parte integrante, ai sensi di legge e di regolamento; detto elenco è stato posto a disposizione dei sindaci a mezzo trasmissione telematica;

- per ragioni di servizio, assisteranno in collegamento telematico ai lavori dell'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e professionisti della Società;

- come raccomandato da Consob, è stato consentito di presenziare in audio conferenza ai rappresentanti di "DELOITTE & TOUCHE S.P.A.", Società incaricata da EMAK della Revisione Contabile;

Dà atto che:

- il capitale sociale di EMAK S.P.A. è di euro 42.623.057,10, suddiviso in n. 163.934.835 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna;

- in esecuzione di delibere assembleari precedenti, la società detiene attualmente in portafoglio numero 1.097.233 azioni proprie, corrispondenti allo 0,669% del capitale sociale complessivo.

Comunica inoltre che:

- alla data odierna, per quanto conosciuto dalla Società, sulla base delle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120, TUF, e delle altre informazioni comunque a disposizione, l'unico Azionista di EMAK dotato di partecipazioni superiori al 5% è:

Azionista	Part.ne	%
YAMA S.p.A.	n. 112.998.392 az.	(68,929%)

- non risulta alla società l'esistenza di patti parasociali, rilevanti ai sensi dell'art. 122, TUF.

- la relazione del Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter, TUF, illustrativa delle proposte di modifica statutaria è stata resa disponibile al pubblico nelle forme e nei termini di legge, in particolare sul sito [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it), presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), e presso la sede sociale, nonché resa disponibile a chiunque ne abbia fatto richiesta ed agli intervenuti all'odierna adunanza;

- come anticipato, EMAK ha conferito incarico, ai sensi dell'art.

135-undecies, TUF, a "MONTE TITOLI S.P.A.", con sede in Milano, quale Rappresentante Designato, per il ricevimento delle deleghe da soci, la partecipazione ed il voto in questa Assemblea in loro rappresentanza; a tale società è stato conferito altresì l'incarico di verificare l'identità e la legittimazione di ogni Azionista all'intervento ed al voto, mediante riscontro con le prescritte comunicazioni giunte dagli intermediari; tali evidenze sono state rese disponibili al Presidente, al Presidente del Collegio Sindacale, al Segretario e, a richiesta, ad ogni altro intervenuto all'odierna Assemblea;

Dà atto che nei termini prescritti sono stati resi disponibili, sul sito [www.emakgroup.it](http://www.emakgroup.it), e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), i moduli di delega utilizzabili dagli azionisti per il conferimento di delega alla partecipazione ed al voto al Rappresentante Designato ex artt. 135-novies ed undecies del TUF

Risultano presenti, per delega al rappresentante designato – MONTE TITOLI S.P.A. –, complessivamente n. 121.241.766 (centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi altrettanti voti, che rappresentano il 73,957 (settantatré virgola novecentocinquantasette)% delle n. 163.934.835 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Rappresentante Designato ha ricevuto, valutato e resi disponibili all'ufficio di presidenza le deleghe di voto in rappresentanza degli Azionisti che per suo tramite sono presenti in Assemblea a mezzo delega.

Dà inoltre atto che non risultano essere state promosse, in relazione all'Assemblea odierna, sollecitazioni di deleghe ai sensi degli articoli 136 e seguenti del TUF;

in forza di tutto quanto sopra,

### **DICHIARA**

l'Assemblea validamente costituita in sessione straordinaria in unica convocazione, ai sensi di legge, di statuto e del vigente regolamento, e legittimata a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Circa le modalità di svolgimento dell'odierna assemblea:

- riferisce che è stata attivata una registrazione audio - video della presente adunanza, al solo scopo di agevolare la redazione del verbale d'assemblea;
- i dati personali acquisiti nel corso dei lavori verranno trattati dalla società per le sole finalità di legge, di regolamento e di statuto, in conformità a quanto previsto dalle norme vigenti in materia di protezione dei dati personali, e in particolare nel rispetto delle prerogative stabilite in favore degli interessati dagli artt. da 15 a 22, Regolamento UE 2016/679, esercitabili nei confronti di EMAK S.P.A., quale titolare del trattamento; l'informativa di legge è pubblicata sul sito aziendale nella sezione dedicata a questa assemblea;
- segnala che le votazioni saranno effettuate per scrutinio in forma palese mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi in base alle istruzioni di voto ricevute;
- per le operazioni di scrutinio, sarà coadiuvato dal personale di MONTE TITOLI S.P.A., società che presta assistenza anche nella registrazione delle votazioni;
- ad ogni votazione, il Rappresentante Designato esprimerà in forma disgiunta i voti favorevoli, contrari, astenuti o non partecipanti al voto, riman-

dando, per l'individuazione degli azionisti e del numero di azioni da loro rispettivamente possedute o rappresentate, alle liste allegare come parte integrante al verbale, come da Regolamento Consob;

- coloro che vorranno interrompere, definitivamente oppure solo temporaneamente, il collegamento con l'adunanza sono invitati a segnalarlo;
- conferma che, ai sensi dell'art. 125-quater, secondo comma, TUF, un rendiconto sintetico delle votazioni verrà reso disponibile sul sito internet della società entro cinque giorni da oggi. Il rendiconto conterrà l'indicazione:
  - del numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto,
  - della percentuale di capitale che tali azioni rappresentano,
  - e, per ciascuna votazione, del numero di voti favorevoli, contrari, astenuti e del numero delle azioni non partecipanti al voto per ogni proposta di delibera;
- il verbale di questa adunanza sarà reso disponibile nelle stesse forme entro trenta giorni da oggi;
- ricorda che i possessori di partecipazioni qualificate ai sensi dell'art. 120, TUF, ovvero i partecipanti a patti parasociali ex art. 122, TUF, che non abbiano ottemperato, nella rispettiva qualità, agli obblighi pubblicitari prescritti non possono esercitare il diritto di voto.

In riferimento a tutte le possibili cause contemplate dalle vigenti disposizioni di legge, chiede al Rappresentante Designato che gli eventuali deleganti in possesso di partecipazioni qualificate ovvero partecipanti a patti parasociali dichiarino suo tramite l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto e ciò con riferimento a tutte ed a ciascuna delle odierne votazioni.

- Dà atto che il Rappresentante Designato non ha nulla da dichiarare al riguardo e che dunque non consta alcuna carenza di legittimazione in capo ad alcuno degli Azionisti rappresentati.
- Riferisce che nell'avviso di convocazione pubblicato, nelle forme già descritte, il 20 marzo 2025, EMAK ha reso noto che avrebbe pubblicato entro il 24 aprile 2025 le domande che fossero pervenute entro il 16 aprile 2025, e le correlative risposte, in apposita sezione del sito internet della società.
- Riferisce che, ai sensi dell'articolo 127-ter, TUF, NON RISULTANO PERVENUTE domande dagli azionisti prima dell'assemblea sulle materie all'ordine del giorno.
- Chiede al Rappresentante Designato se ha ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea.

Il Rappresentante Designato dichiara di non aver ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea.

Con riferimento all'unico punto posto all'odierno ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria,

#### CONSIDERATO

- che, come sopra ricordato, tutte le formalità pubblicitarie inerenti la relazione del consiglio di amministrazione per l'Assemblea illustrativa delle proposte di modifica statutaria sono state adempiute ai sensi di legge, di regolamento e di statuto;
- che il Rappresentante Designato ha dichiarato di non aver ricevuto interventi dagli azionisti da riferire in Assemblea;

propone

di dare lettura esclusivamente delle proposte di deliberazione che vengono

di volta in volta sottoposte al voto dell'Assemblea, come formulate in relazione ai rispettivi punti all'ordine del giorno.

Dà atto che nessuno si oppone e dunque dispone che non si dia lettura della documentazione sottoposta all'assemblea, ma esclusivamente delle proposte di deliberazione.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa alla trattazione del primo ed unico punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, e prega dunque me Notaio di dare lettura delle proposte del Consiglio di Amministrazione in ordine al punto 1 all'ordine del giorno:

*"il Consiglio di amministrazione di EMAK S.P.A. formula all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'Assemblea degli Azionisti - parte straordinaria - di EMAK S.p.A., del 29 aprile 2025:*

*- vista la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" (che si allega al presente verbale per formarne parte integrante) e le proposte ivi contenute*

#### **DELIBERA**

*1.1) di modificare l'articolo 7 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, al fine di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato;*

*1.2) di modificare gli articoli 7, 14, e 19 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, al fine di introdurre la possibilità di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione;*

*1.3) di modificare l'articolo 17 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, al fine di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e di definire i relativi requisiti di professionalità;*

*1.4) di modificare gli articoli 20 e 21 dello Statuto sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e di modificare l'articolo 14 dello Statuto sociale, nella parte relativa alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso per esso al Presidente ed agli amministratori esecutivi pro-tempore in carica, disgiuntamente fra loro ed anche - nei limiti applicabili - per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare a quanto deliberato ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società."*

Il Presidente comunica che il rappresentante designato interviene in rappresentanza del numero di azionisti di cui alla lista allegata al presente verbale, titolari di diritti di voto per n. 121.241.766 (centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni, pari al 73,957 (settantatré virgola novecentocinquantesette)% del capitale sociale.

Pone, pertanto, in votazione la **proposta di delibera di cui al punto 1.1.**, che io Notaio ho letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Invita il RAPPRESENTANTE DESIGNATO a dichiarare i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando per l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Il RAPPRESENTANTE DESIGNATO comunica i voti espressi come segue:

FAVOREVOLI

N. 113.011.502 (centotredicimilioniundicimilacinquecentodue) azioni

CONTRARI

N.8.230.264 (ottomilioniduecentotrentamiladuecentosessantaquattro) azioni

ASTENUTI N. 0 (zero) azioni

NON PARTECIPANTI AL VOTO N.0 (zero) azioni

Indi il Presidente proclama i risultati della votazione:

favorevoli: n.113.011.502 (centotredicimilioniundicimilacinquecentodue) azioni, corrispondenti al 68,937 (sessantotto virgola novecentotrentasette)% del capitale sociale;

contrari:n.8.230.264(ottomilioniduecentotrentamiladuecentosessantaquattro) azioni, corrispondenti al 5,020 (cinque virgola zero venti)% del capitale sociale;

astenuti: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;

non partecipanti al voto: n.0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale.

La proposta di modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale, come analiticamente indicata nella Relazione illustrativa allegata al presente verbale, volta ad introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato è approvata a maggioranza.

Pone ora in votazione la **proposta di delibera di cui al punto 1.2.**, che io Notaio ho letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Invita il RAPPRESENTANTE DESIGNATO a dichiarare i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando per l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Il RAPPRESENTANTE DESIGNATO comunica i voti espressi come segue:

FAVOREVOLI

N. 120.426.886 (centoventimilioniquattrocentoventiseimilaottocentottantasei) azioni

CONTRARI N. 814.880 (ottocentoquattordicimilaottocentottanta) azioni

ASTENUTI N. 0 (zero) azioni

NON PARTECIPANTI AL VOTO N. 0 (zero) azioni.

Indi il Presidente proclama i risultati della votazione:

favorevo-

li:n.120.426.886(centoventimilioniquattrocentoventiseimilaottocentottantasei)

azioni, corrispondenti al 73,460 (settantatré virgola quattrocentosessanta)% del capitale sociale;

contrari: n.814.880 (ottocentoquattordicimilaottocentottanta) azioni, corrispondenti al 0,497 (zero virgola quattrocentonovantasette)% del capitale sociale;

astenuti: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;

non partecipanti al voto: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale.

La proposta di modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale, come analiticamente indicata nella Relazione illustrativa allegata al presente verbale, per introdurre la possibilità di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione, è approvata a maggioranza.

Pone ora in votazione la **proposta di delibera di cui al punto 1.3.**, che io Notaio ho letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno. Invita il RAPPRESENTANTE DESIGNATO a dichiarare i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando per l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Il RAPPRESENTANTE DESIGNATO comunica i voti espressi come segue:

FAVOREVOLI

N.121.241.766(centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni

CONTRARI N.0 (zero) azioni

ASTENUTI N. 0 (zero) azioni

NON PARTECIPANTI AL VOTO N. 0 (zero) azioni

Indi il Presidente proclama i risultati della votazione:

favorevo-

li:n.121.241.766(centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni, corrispondenti al 73,957 (settantatré virgola novecentocinquantesette)% del capitale sociale;

contrari: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;

astenuti n.0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;

non partecipanti al voto: n.0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale.

La proposta di modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale, come analiticamente indicata nella Relazione illustrativa allegata al presente verbale, al fine di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei relativi requisiti di professionalità è approvata all'unanimità.

Pone ora in votazione la **proposta di delibera di cui al punto 1.4. e 2.**, che io Notaio ho letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Invita il RAPPRESENTANTE DESIGNATO a dichiarare i voti espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, rimandando per l'individuazione degli azionisti alla lista allegata al presente verbale.

Il RAPPRESENTANTE DESIGNATO comunica i voti espressi come segue:

FAVOREVOLI

N.121.241.766(centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni

CONTRARI N. 0 (zero) azioni

ASTENUTI N.0 (zero) azioni

NON PARTECIPANTI AL VOTO N. 0 (zero) azioni

Indi il Presidente proclama i risultati della votazione:

favorevo-

li:n.121.241.766(centoventunomilioniduecentoquarantunomilasettecentosessantasei) azioni, corrispondenti al 73,957 (settantatré virgola novecentocinquantesette)% del capitale sociale;

contrari: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;

astenuti: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale;  
non partecipanti al voto: n. 0 (zero) azioni, corrispondenti allo 0 (zero)% del capitale sociale.

Le proposte di modifica degli Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale, come analiticamente indicate nella Relazione illustrativa allegata al presente verbale, nonché la proposta di modifica dell'art. 14 dello Statuto sociale, come analiticamente indicata nella Relazione illustrativa allegata al presente verbale, nella parte relativa alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, sono approvate all'unanimità.

Lo statuto sociale aggiornato in conseguenza delle deliberazioni come sopra assunte verrà allegato al presente verbale.

Null'altro essendovi da deliberare in ordine a quanto previsto dal punto unico in discussione di parte straordinaria, dichiara chiusa la relativa sessione assembleare, essendo le ore dieci e minuti ventisette.

L'assemblea proseguirà per la trattazione della parte ordinaria.

Il Presidente consegna a me Notaio:

- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea che al presente verbale allego sotto la lettera **"A"**;

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministratore che al presente verbale allego sotto la lettera **"B"**

- liste votazioni che al presente verbale allego sotto la lettera **"C"**;

- lo statuto sociale aggiornato in conseguenza delle deliberazioni come sopra assunte che al presente verbale allego sotto **"D"**.

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Il costituito dispensa me Notaio dalla lettura degli allegati, dichiarando di averne piena ed esatta conoscenza.

Richiesto

io Notaio ho redatto il presente atto del quale ho dato lettura, al costituito che, pienamente approvandolo, con me Notaio lo sottoscrive alle ore undici e minuti cinquanta.

Consta di quattro fogli scritti con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed integrati di mia mano per tredici facciate fin qui.

FIRMATO: MASSIMO LIVATINO - GIOVANNI ARICO' NOTAIO SIGILLO

**EMAK**  
**Assemblea straordinaria e ordinaria**  
**29 aprile 2025**

ALLEGATO A ) AL REP. N. 63604/16480

	Deleghe/subdeleghe accettate			Deleghe/subdeleghe non accettate		
	n. deleghe	Azioni	% del Capitale Sociale	n. deleghe	Azioni	% del Capitale Sociale
RD - art. 135 undecies TUF:	2	113.798.392	69,417%	0	0	0,000%
Ord - art 135 novies TUF	0	0	0,000%	0	0	0,000%
Subdeleghe - art 135 novies TUF	1*	7.443.374	4,540%	0	0	0,000%
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>121.241.766</b>	<b>73,957%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>

(\*) che recepisce 55 deleghe



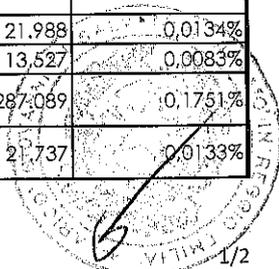
# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
T199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		14.880	0,0091%
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		8.382	0,0051%
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		34.881	0,0213%
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,0007%
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND		12.759	0,0078%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		137.845	0,0841%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		14.126	0,0086%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		50.690	0,0309%
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,0212%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,0038%
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,0585%
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND		63.426	0,0387%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		268.000	0,1635%
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		257.902	0,1573%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		87.000	0,0531%
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,4880%
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		13.367	0,0082%
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???		13.498	0,0082%
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.487	0,0046%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.078	0,0019%
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,0015%
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		246	0,0002%
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		21.090	0,0129%
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		16.753	0,0102%
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II.		1.613	0,0010%
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND.		2.367	0,0014%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		263	0,0002%
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		22.580	0,0138%
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,0006%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		36.457	0,0222%
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.		19.107	0,0117%
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		273.074	0,1666%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.018.820	0,6215%
DIMENSIONAL FUNDS PLC		9.432	0,0058%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		184	0,0001%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		127.790	0,0780%
ESSENTIA HEALTH		14.021	0,0086%
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.898	0,0018%
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.988	0,0134%
HARCO A LIMITED		13.527	0,0083%
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,1751%
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		21.737	0,0133%



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,0540%
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,0058%
MARGARET A CARGILL FOUNDATION		68.400	0,0417%
PRICOS		788.184	0,4808%
PRICOS DEFENSIVE		20.703	0,0126%
PRICOS SRI		101.295	0,0618%
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		3.143.282	1,9174%
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,0524%
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,0003%
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,0141%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		61.171	0,0373%
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,0080%
YAMA SPA	00638290353	112.998.392	68,9288%

**Totale**

**121.241.766 73,9573%**

U



ALLEGATO B ) AL REP. N. 63604/16480

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA E PROPOSTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EMAK S.p.A.  
IN ORDINE AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DEL 29 APRILE 2025  
(art. 125-ter, T.U.F.)**



Bagnolo in Piano (RE), 13 marzo 2025



## Punto 1) dell'ordine del giorno:

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,  
siete stati convocati in Assemblea, anche in sede straordinaria, il giorno 29 aprile 2025 per l'esame e l'approvazione delle proposte di modifica dello Statuto Sociale (lo "Statuto").

La presente relazione (la "Relazione") viene redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), e dell'art. 72, comma 1-bis del Regolamento Emittenti Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), nonché in conformità allo Schema n. 3 dell'Allegato 3A al medesimo Regolamento Emittenti.

La Relazione ha la finalità di illustrarVi la proposta di deliberare alcune modifiche allo Statuto di EMAK S.p.A. ("EMAK" o la "Società"), di cui al punto 1 dell'ordine del giorno della presente Assemblea, parte Straordinaria.

Nello specifico, le modifiche statutarie riguardano le modalità di intervento e rappresentanza in Assemblea, le modalità di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, le modalità di intervento alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, le modalità di nomina e i requisiti di professionalità del Dirigente di sostenibilità.

### 1. Motivazioni e illustrazione delle proposte di modifica.

Al fine di garantire una migliore flessibilità ed efficienza organizzativa delle riunioni degli organi sociali, il Consiglio di Amministrazione propone di modificare gli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale in modo da:

- (i) prevedere la facoltà per la Società di consentire che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte degli aventi diritto possa avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) di voto al rappresentante designato dalla Società, ai sensi del nuovo articolo 135-undecies.1 del TUF, introdotto dalla Legge 5 marzo 2024, n. 21 ("Legge Capitali");
- (ii) prevedere la possibilità che l'intervento per i soggetti legittimati in Assemblea e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale avvenga anche o esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

Ulteriori modifiche proposte riguardano le modalità di convocazione delle riunioni consiliari (Articolo 14) e le modalità di nomina e i requisiti di professionalità del Dirigente di sostenibilità (Articolo 17). Vi sono infine due proposte modifiche di natura meramente formale e prive di effetti sostanziali (Articoli 20 e 21).

#### 1.1. Quadro normativo.

L'art. 135-undecies.1 del TUF, introdotto dalla Legge Capitali, consente di rendere applicabili, in linea permanente, ed a condizione che lo statuto lo preveda espressamente, le disposizioni, inizialmente emanate nel contesto della recente pandemia da Covid-19, che prevedono la facoltà, per le società quotate su un mercato regolamentato e per le società con strumenti ammessi alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione, di stabilire che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea per gli aventi diritto avvengano esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) al rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione di EMAK, ritenendo che l'introduzione in Statuto delle predette previsioni in materia di convocazione delle assemblee possa favorire la partecipazione alle medesime degli azionisti tramite uno strumento efficace e pratico ed un più efficiente e ordinato svolgimento delle attività preliminari e dei lavori assembleari, senza pregiudizio per i soci, ritiene opportuno proporre all'Assemblea di modificare l'art. 7 dello

Statuto per prevedere espressamente la possibilità per la Società di tenere le assemblee, ordinarie e straordinarie, esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società.

Inoltre, nel corso dell'emergenza collegata alla pandemia da Covid-19, l'art. 106, comma 2, del Decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, ha disciplinato, *inter alia*, la possibilità per le società per azioni di prevedere con l'avviso di convocazione delle assemblee ordinarie o straordinarie, anche in deroga alle diverse previsioni statutarie,

- l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza e l'intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione;
- che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2370, quarto comma, del codice civile, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, ove previsti, il presidente, il segretario o il notaio.

Tale normativa è rimasta in vigore grazie ad una serie di proroghe succedutesi nel corso degli anni, e, da ultimo, con l'art. 3, comma 14-*sexies*, Decreto-legge n. 202 del 27/12/2024, convertito con modificazioni dalla Legge n. 15 del 21/2/2025, il quale ha differito il termine di cui all'art. 106, comma 7, del Decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito, con modificazioni, dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, al 31 dicembre 2025.

Nel corso degli ultimi anni, il Consiglio di Amministrazione ha valutato positivamente il crescente utilizzo delle modalità "da remoto". Alla luce del carattere generale che si ritiene abbiano assunto i principi ribaditi dal Consiglio Notarile di Milano con Massime n. 187 del 12 marzo 2020 e n. 200 del 23 novembre 2021 (la cui portata prescinde dalla situazione di emergenza epidemiologica), il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno proporre all'Assemblea di modificare gli articoli 7, 14 e 19 dello Statuto, affinché le riunioni degli organi sociali collegiali si possano tenere anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione.

\*\*\*

Come noto, l'art. 154-*bis* del TUF prescrive, per gli emittenti quotati aventi l'Italia come Stato membro d'origine, l'obbligo di nominare un Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili sul quale gravano, unitamente all'amministratore delegato, specifici obblighi di attestazione relativamente alla documentazione di natura contabile.

Al fine di includere anche le informazioni di sostenibilità nell'alveo delle informazioni soggette ad attestazione, il D. Lgs. n. 125/2024 – attuativo della Direttiva (UE) 2022/2464 (cd. *CSRD*) - integra l'art. 154-*bis* TUF con il nuovo comma 5-ter, che prevede obblighi di attestazione anche con riferimento alle informazioni di sostenibilità. In particolare, gli organi amministrativi delegati e il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono chiamati ad attestare, con apposita relazione, che la Rendicontazione di sostenibilità sia stata redatta conformemente agli standard di rendicontazione, ivi comprese le informazioni da fornire in base al c.d. Regolamento Tassonomia. La medesima attestazione può essere resa da un dirigente diverso dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dotato di specifiche competenze in materia di Rendicontazione di sostenibilità, nominato, previo parere obbligatorio dell'organo di controllo, secondo le modalità e nel rispetto dei requisiti di professionalità previsti dallo statuto.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene pertanto opportuno proporre all'Assemblea di modificare l'art. 17 dello Statuto, al fine di consentire all'organo amministrativo di nominare il Dirigente di sostenibilità, definendo le modalità di nomina e i requisiti di professionalità di tale soggetto.

## 1.2. Assemblea – Art. 7.

### Art. 7 – prima proposta di modifica.

La prima proposta di modifica all'art. 7 dello Statuto è resa necessaria dalla proposta di introduzione, nel medesimo articolo, della possibilità di tenere l'assemblea unicamente con mezzi di telecomunicazione. Si tratta, dunque, di un mero coordinamento di testi.

### Art. 7 – seconda proposta di modifica.

La seconda proposta di modifica all'art. 7 dello Statuto attribuisce al Consiglio di Amministrazione la possibilità di prevedere nell'avviso di convocazione che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati avvenga anche o debba avvenire esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il soggetto verbalizzante.

#### Art. 7 – terza proposta di modifica.

La terza proposta di modifica dell'art. 7 dello Statuto attribuisce alla Società, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, la facoltà di designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale gli aventi diritto di voto possono conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, nonché la facoltà di prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea possano avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega o sub-delega di voto al rappresentante designato, nel rispetto della normativa pro tempore vigente.

#### **1.3. Consiglio di Amministrazione – Art. 14.**

##### Art. 14 – prima proposta di modifica.

La prima proposta di modifica all'art. 14 dello Statuto è resa necessaria dalla proposta di introduzione, nel medesimo articolo, della possibilità di tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione unicamente con mezzi di telecomunicazione. Si tratta, dunque, di un mero coordinamento di testi.

##### Art. 14 – seconda proposta di modifica.

Con la seconda proposta di modifica dell'art. 14 dello Statuto si esplicita la possibilità di tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione anche (ipotèsi già prevista) o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione. La previsione relativa all'intervento nelle riunioni a distanza mediante sistemi di collegamento audiovisivo è stata conseguentemente eliminata, in quanto riposizionata nella clausola di nuova introduzione. Al contempo, viene eliminata la previsione che individuava quale luogo della riunione quello dove Presidente e Segretario si trovavano congiuntamente, potendosi escludere la necessità di co-presenza dei due soggetti (si vedano le sopra menzionate Massime n. 187 e n. 200 del Consiglio notarile di Milano).

##### Art. 14 – terza proposta modifica.

L'ulteriore proposta di modifica dell'art. 14 dello Statuto si rende opportuna al fine di aggiornare i mezzi di comunicazione attraverso cui è consentito inviare gli avvisi di convocazione del Consiglio di Amministrazione, eliminando l'esplicito riferimento alla lettera, al telegramma, al telex ed al telefax, strumenti divenuti ormai desueti.

#### **1.4. Dirigente di sostenibilità – Art. 17.**

La proposta di modifica dell'art. 17 dello Statuto è finalizzata consentire all'organo amministrativo di nominare il Dirigente di sostenibilità ex art. 154-bis, comma 5-ter del TUF, definendo le modalità di nomina e i requisiti di professionalità di tale soggetto.

#### **1.5. Collegio Sindacale – Art. 19.**

La proposta di modifica dell'art. 19 dello Statuto è finalizzata ad introdurre la possibilità di tenere le riunioni del Collegio Sindacale anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione, alle medesime condizioni previste per le riunioni del Consiglio di Amministrazione al precedente art. 14.

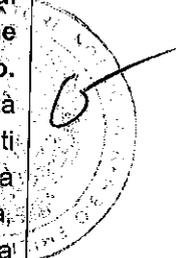
#### **1.6. Artt. 20 e 21.**

Le proposte di modifica degli artt. 20 e 21 dello Statuto sono di natura meramente formale e prive di effetti sostanziali. In particolare, l'integrazione dell'art. 20 ha il fine di allineare il testo della clausola statutaria al disposto dell'art. 2423, comma 1 del codice civile; la modifica dell'art. 21 ha l'obiettivo di rendere il testo più lineare e chiaro.

#### **2. Prospetto di raffronto delle modifiche statutarie.**

Si riporta di seguito il prospetto di raffronto tra il testo vigente degli Articoli 7, 14, 17, 19, 20 e 21 dello Statuto e il testo che risulterebbe dall'adozione delle proposte di modifica, evidenziato in carattere grassetto le parole di nuovo inserimento e in barrato le parole eliminate.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p style="text-align: center;"><b>ASSEMBLEA</b></p> <p><b>Art. 7</b> L'assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti. L'assemblea è ordinaria o straordinaria a norma di legge; essa viene convocata presso la sede sociale o altrove, in Italia o in Paesi dell'Unione Europea, dall'Organo Amministrativo. L'assemblea potrà essere convocata con le modalità e termini previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili e comunque mediante avviso, che dovrà essere pubblicato sul sito internet della società, nonché nelle altre forme regolamentari previste dalla normativa, nonché, ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, su uno qualsiasi dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale: "MF – Milano Finanza", ovvero "Il Sole 24 Ore". Il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea, anche per delega, sono regolati dalla legge. Gli enti e le società validamente costituiti possono farsi rappresentare dal legale rappresentante o da un procuratore speciale munito di delega. A sensi di legge, la delega potrà essere notificata anche elettronicamente alla Società, mediante posta elettronica certificata all'indirizzo indicato nell'avviso di convocazione. In mancanza delle previste formalità di convocazione le Assemblee sono validamente costituite qualora sia rappresentato l'intero capitale sociale e vi partecipi la maggioranza dei componenti degli organi amministrativi e di controllo. Nell'ipotesi di cui al comma precedente, dovrà essere data tempestiva comunicazione delle deliberazioni assunte ai componenti degli organi amministrativi e di controllo non presenti.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ASSEMBLEA</b></p> <p><b>Art. 7</b> L'assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti. L'assemblea è ordinaria o straordinaria a norma di legge; <b>fatto salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo</b>, essa viene convocata presso la sede sociale o altrove, in Italia o in Paesi dell'Unione Europea, dall'Organo Amministrativo. <b>Ove consentito dalla normativa pro tempore vigente e qualora l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, l'avviso di convocazione potrà prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati avvenga anche o debba avvenire esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il soggetto verbalizzante. In tal caso deve essere assicurato: (a) al Presidente dell'assemblea di accertare, anche tramite appositi soggetti incaricati, l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.</b> L'assemblea potrà essere convocata con le modalità e termini previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili e comunque mediante avviso, che dovrà essere pubblicato sul sito internet della società, nonché nelle altre forme regolamentari previste dalla normativa, nonché, ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, su uno qualsiasi dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale: "MF – Milano Finanza", ovvero "Il Sole 24 Ore". Il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea, anche per delega, sono regolati dalla</p>




	<p>legge. La Società può designare, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, per ciascuna assemblea un soggetto al quale gli aventi diritto di voto possono conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime. La Società, nel rispetto della normativa pro tempore vigente e dandone indicazione nell'avviso di convocazione, può altresì prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea possano avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega o sub-delega di voto al rappresentante designato dalla Società. Gli enti e le società validamente costituiti possono farsi rappresentare dal legale rappresentante o da un procuratore speciale munito di delega. A sensi di legge, la delega potrà essere notificata anche elettronicamente alla Società, mediante posta elettronica certificata all'indirizzo indicato nell'avviso di convocazione.</p> <p>In mancanza delle previste formalità di convocazione le Assemblee sono validamente costituite qualora sia rappresentato l'intero capitale sociale e vi partecipi la maggioranza dei componenti degli organi amministrativi e di controllo. Nell'ipotesi di cui al comma precedente, dovrà essere data tempestiva comunicazione delle deliberazioni assunte ai componenti degli organi amministrativi e di controllo non presenti.</p>
<p style="text-align: center;"><b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b></p> <p>[...] <b>Art. 14</b> Il Consiglio si raduna nella sede della società o altrove tutte le volte che il Presidente, o chi ne fa le veci, lo ritenga opportuno o necessario. Il Consiglio viene convocato dal Presidente con lettera da spedirsi almeno tre giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun amministratore e sindaco effettivo e nei casi di urgenza, alternativamente con telegramma, telex o telefax da spedirsi almeno un giorno prima. Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, da almeno un Sindaco. Il Consiglio può tuttavia validamente deliberare anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti gli amministratori in carica e tutti</p>	<p style="text-align: center;"><b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b></p> <p>[...] <b>Art. 14</b> Il Consiglio, fatto salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo, si raduna nella sede della società o altrove tutte le volte che il Presidente, o chi ne fa le veci, lo ritenga opportuno o necessario. <b>Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che la riunione si tenga anche o esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente ed il soggetto verbalizzante, a condizione che sia assicurato: (a) al Presidente della riunione di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) al soggetto verbalizzante di percepire</b></p>

i sindaci effettivi in carica, fermo restando il diritto di ogni consigliere che ritenga di non essere adeguatamente informato in ordine ad un argomento in discussione, di richiederne il rinvio ad una successiva riunione.

I partecipanti alla riunione possono intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo che assicurino l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto di collegamento, la possibilità per ogni partecipante di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché di esaminare e deliberare con contestualità. La riunione del consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare simultaneamente il Presidente ed il Segretario.

Gli amministratori, durante le riunioni del Consiglio di Amministrazione, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attività svolta, anche nell'esercizio delle deleghe attribuite a singoli amministratori delegati, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse. L'informazione viene resa con periodicità almeno trimestrale, ovvero quando particolari circostanze lo facciano ritenere opportuno, essa potrà essere resa anche verbalmente, con obbligo di riferirne nella prima riunione del Consiglio.

Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente e in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, in difetto da altro amministratore designato dal Consiglio.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti, prevale il voto del Presidente.

**adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (c) agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.**

Il Consiglio viene convocato dal Presidente con lettera avviso da **spedirsi inviarsi via posta elettronica o altro mezzo con prova del ricevimento** almeno tre giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun amministratore e sindaco effettivo o e nei casi di urgenza, ~~alternativamente con telegramma, telex o telefax da spedirsi~~ almeno un giorno prima.

Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, da almeno un Sindaco.

Il Consiglio può tuttavia validamente deliberare anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti gli amministratori in carica e tutti i sindaci effettivi in carica, fermo restando il diritto di ogni consigliere che ritenga di non essere adeguatamente informato in ordine ad un argomento in discussione, di richiederne il rinvio ad una successiva riunione.

~~I partecipanti alla riunione possono intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo che assicurino l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto di collegamento, la possibilità per ogni partecipante di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché di esaminare e deliberare con contestualità. La riunione del consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare simultaneamente il Presidente ed il Segretario.~~

Gli amministratori, durante le riunioni del Consiglio di Amministrazione, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attività svolta, anche nell'esercizio delle deleghe attribuite a singoli amministratori delegati, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse. L'informazione viene resa con periodicità almeno trimestrale, ovvero quando particolari circostanze lo facciano ritenere opportuno, essa potrà essere resa anche verbalmente, con obbligo di riferirne nella prima



	<p>riunione del Consiglio.</p> <p>Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente e in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, in difetto da altro amministratore designato dal Consiglio.</p> <p>Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica.</p> <p>Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti, prevale il voto del Presidente.</p>
<p style="text-align: center;"><b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b></p> <p>[...]</p> <p><b>Art. 17</b></p> <p>L'Organo Amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, senza eccezione alcuna, tranne quelli attribuiti tassativamente dalla legge all'Assemblea dei soci.</p> <p>Sono inoltre attribuite alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– l'incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis, c.c.;</li> <li>– l'indicazione di quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della società;</li> <li>– la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;</li> <li>– l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative.</li> </ul> <p>Nei limiti di legge, il Consiglio di Amministrazione potrà delegare parte dei propri poteri ad un comitato esecutivo composto di alcuni dei suoi membri o ad uno o a più Amministratori Delegati, fissandone le attribuzioni, ad eccezione di quelle riservate per legge al Consiglio, nonché istituire al proprio interno ulteriori comitati con funzioni propositive e consultive. Il Consiglio di amministrazione può conferire speciali incarichi a singoli amministratori.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs 58/1998. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte</p>	<p style="text-align: center;"><b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b></p> <p>[...]</p> <p><b>Art. 17</b></p> <p>L'Organo Amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, senza eccezione alcuna, tranne quelli attribuiti tassativamente dalla legge all'Assemblea dei soci.</p> <p>Sono inoltre attribuite alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– l'incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis, c.c.;</li> <li>– l'indicazione di quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della società;</li> <li>– la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;</li> <li>– l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative.</li> </ul> <p>Nei limiti di legge, il Consiglio di Amministrazione potrà delegare parte dei propri poteri ad un comitato esecutivo composto di alcuni dei suoi membri o ad uno o a più Amministratori Delegati, fissandone le attribuzioni, ad eccezione di quelle riservate per legge al Consiglio, nonché istituire al proprio interno ulteriori comitati con funzioni propositive e consultive. Il Consiglio di amministrazione può conferire speciali incarichi a singoli amministratori.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs 58/1998. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte</p>

del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.  
L'Organo Amministrativo può altresì nominare direttori generali, nonché procuratori "ad negotia" per determinati atti e categorie di atti e procuratori speciali.

del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.

**Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, può nominare un Dirigente di sostenibilità, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5-ter, del D.Lgs 58/1998. Il Dirigente di sostenibilità deve possedere requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia di rendicontazione sostenibilità. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.**

L'Organo Amministrativo può altresì nominare direttori generali, nonché procuratori "ad negotia" per determinati atti e categorie di atti e procuratori speciali.

**ORGANO DI CONTROLLO E REVISIONE  
CONTABILE**

**Art. 19**

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti, rieleggibili, aventi i requisiti di legge e di regolamento. Le attribuzioni, i doveri e la durata sono quelli stabiliti dalla legge.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

La composizione per generi del Collegio sindacale deve rispettare le previsioni di legge al riguardo, di tempo in tempo vigenti.

Salva diversa inderogabile disposizione di legge o regolamentare, la nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le procedure di cui ai commi seguenti, sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un 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.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale, individuata per la presentazione delle liste ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 12 del

**ORGANO DI CONTROLLO E REVISIONE  
CONTABILE**

**Art. 19**

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti, rieleggibili, aventi i requisiti di legge e di regolamento. Le attribuzioni, i doveri e la durata sono quelli stabiliti dalla legge.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

La composizione per generi del Collegio sindacale deve rispettare le previsioni di legge al riguardo, di tempo in tempo vigenti.

Salva diversa inderogabile disposizione di legge o regolamentare, la nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le procedure di cui ai commi seguenti, sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un 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.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale, individuata per la presentazione delle liste ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 12 del



presente statuto, e comunque rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate di EMAK s.p.a., ovvero che non rispettino i limiti stabiliti con regolamento da CONSOB per il cumulo con altri incarichi, ovvero che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalla norma applicabile e dal presente articolo. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella stessa lista una quota di candidati alla carica di sindaco effettivo e di candidati alla carica di sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione

presente statuto, e comunque rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate di EMAK s.p.a., ovvero che non rispettino i limiti stabiliti con regolamento da CONSOB per il cumulo con altri incarichi, ovvero che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalla norma applicabile e dal presente articolo. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella stessa lista una quota di candidati alla carica di sindaco effettivo e di candidati alla carica di sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione

del collegio sindacale.

Le liste sono depositate nei termini di cui sopra, corredate:

- i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; per rapporti di collegamento si intendano quelli qualificati ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti - delibera Consob 11971/99;
- iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura;
- iv) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Nel caso in cui, allo scadere del venticinquesimo giorno precedente la data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina dei sindaci, sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state presentate soltanto liste da soci che, ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti - delibera Consob 11971/99, risultino collegati tra loro, la percentuale minima sopra prevista dal presente articolo per la presentazione delle liste, con l'osservanza dei termini e delle condizioni di legge e di regolamento previste per tale eventualità, è ridotta alla metà.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci effettivi ed un Sindaco supplente;
2. dalla seconda lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia stata presentata e votata da parte di soci collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, comma 2, D.Lgs 58/1998,

del collegio sindacale.

Le liste sono depositate nei termini di cui sopra, corredate:

- v) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- vi) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; per rapporti di collegamento si intendano quelli qualificati ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti - delibera Consob 11971/99;
- vii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura;
- viii) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Nel caso in cui, allo scadere del venticinquesimo giorno precedente la data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina dei sindaci, sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state presentate soltanto liste da soci che, ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti - delibera Consob 11971/99, risultino collegati tra loro, la percentuale minima sopra prevista dal presente articolo per la presentazione delle liste, con l'osservanza dei termini e delle condizioni di legge e di regolamento previste per tale eventualità, è ridotta alla metà.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

3. dalla lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci effettivi ed un Sindaco supplente;
4. dalla seconda lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia stata presentata e votata da parte di soci collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, comma 2, D.Lgs 58/1998,

sono eletti, in conformità alle disposizioni normative vigenti, il restante Sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del collegio sindacale, e l'altro Sindaco supplente; l'uno e l'altro vengono designati in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista.

In caso di parità tra più liste, 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 con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza degli altri sindaci in carica il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro sindaco supplente della stessa lista e sempre che il successore abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del presidente tale carica è assunta dal sindaco che gli subentra.

Le precedenti regole in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del collegio sindacale. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e del criterio di riparto tra generi previsto dalla legge.

L'assemblea che nomina i sindaci determina altresì il compenso degli stessi.

sono eletti, in conformità alle disposizioni normative vigenti, il restante Sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del collegio sindacale, e l'altro Sindaco supplente; l'uno e l'altro vengono designati in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista.

In caso di parità tra più liste, 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 con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza degli altri sindaci in carica il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro sindaco supplente della stessa lista e sempre che il successore abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del presidente tale carica è assunta dal sindaco che gli subentra.

Le precedenti regole in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del collegio sindacale. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e del criterio di riparto tra generi previsto dalla legge.

L'assemblea che nomina i sindaci determina altresì il compenso degli stessi.

<p>La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale.</p>	<p><b>Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche o esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, alle medesime condizioni previste per le riunioni del Consiglio di Amministrazione.</b></p> <p>La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale.</p>
<p style="text-align: center;"><b>BILANCIO ED UTILI</b></p> <p><b>Art. 20</b> Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.</p> <p>Il Consiglio provvede, entro i termini e con l'osservanza delle norme di legge, alla compilazione del bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché della relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile.</p> <p>Il bilancio e la relazione dell'Organo Amministrativo, accompagnate dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione sul bilancio a cura della società di revisione, saranno sottoposti all'assemblea entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p> <p>In deroga a quanto sopra, il bilancio e le relazioni che lo corredano verranno sottoposti all'assemblea entro un termine non superiore a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, in presenza delle condizioni previste dalla legge, la cui ricorrenza deve essere segnalata dall'Organo Amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428, c.c.</p>	<p style="text-align: center;"><b>BILANCIO ED UTILI</b></p> <p><b>Art. 20</b> Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.</p> <p>Il Consiglio provvede, entro i termini e con l'osservanza delle norme di legge, alla compilazione del bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, <b>dal rendiconto finanziario</b> e dalla nota integrativa, nonché della relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile.</p> <p>Il bilancio e la relazione dell'Organo Amministrativo, accompagnate dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione sul bilancio a cura della società di revisione, saranno sottoposti all'assemblea entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p> <p>In deroga a quanto sopra, il bilancio e le relazioni che lo corredano verranno sottoposti all'assemblea entro un termine non superiore a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, in presenza delle condizioni previste dalla legge, la cui ricorrenza deve essere segnalata dall'Organo Amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428, c.c.</p>
<p><b>Art. 21</b> Gli utili netti risultanti dal bilancio, dopo prelevata una somma a norma di legge da attribuire alla riserva legale, fino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno attribuiti agli azionisti, salvo diversa assegnazione deliberata dall'Assemblea.</p>	<p><b>Art. 21</b> Gli utili netti risultanti dal bilancio, dopo prelevata una somma a norma di legge da attribuire alla riserva legale, fino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno attribuiti agli azionisti, salvo diversa assegnazione deliberata dall'Assemblea.</p>



**3. Valutazioni del Consiglio di Amministrazione in merito all' insussistenza del diritto di recesso.**

Le proposte di modifica dello statuto sociale qui illustrate non attribuiscono il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile agli azionisti che non avranno concorso alle deliberazioni oggetto della presente relazione illustrativa, in quanto non rientrano nella corrispondente casistica.

**4. Proposta di delibera.**

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto in precedenza esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti - parte straordinaria - di EMAK S.p.A., del 29 aprile 2025:  
- vista la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e le proposte ivi contenute*

**DELIBERA**

- 1.1) di modificare l'articolo 7 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministratore, al fine di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato;*
- 1.2) di modificare gli articoli 7, 14, e 19 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministratore, al fine di introdurre la possibilità di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione;*
- 1.3) di modificare l'articolo 17 dello Statuto Sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministratore, al fine di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e di definire i relativi requisiti di professionalità;*
- 1.4) di modificare gli articoli 20 e 21 dello Statuto sociale, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministratore, e di modificare l'articolo 14 dello Statuto sociale, nella parte relativa alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, secondo il "Testo Proposto" nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministratore;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso per esso al Presidente ed agli amministratori esecutivi pro-tempore in carica, disgiuntamente fra loro ed anche - nei limiti applicabili - per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, nonché di apportare a quanto deliberato ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società".*

Bagnolo in Piano, li 13 marzo 2025  
p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Massimo Livatino

# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

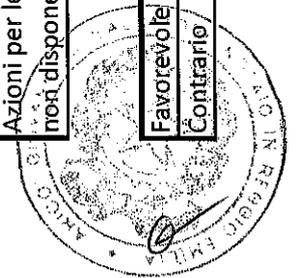
### 29 aprile 2025

ALLEGATO C ) AL REP. N. 63604/16480

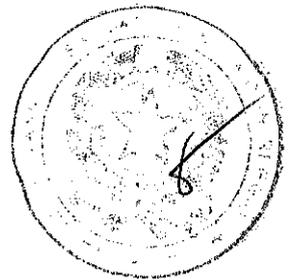
**Punto 1.1 della parte straordinaria**

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale).

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	121.241.766	100%	73,9573%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	121.241.766	100,0000%	73,9573%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%
	<b>n. azioni</b>	<b>% partecipanti al voto</b>	<b>% del Capitale Sociale</b>
Favorevole	113.011.502	93,2117%	68,9368%
Contrario	8.230.264	6,7883%	5,0204%



Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Totale	121.241.766	100,0000%	73,9573%



*[Handwritten signature]*

# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

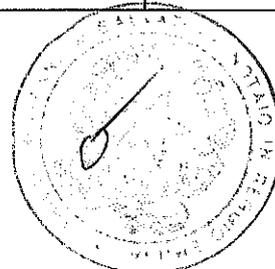
### 29 aprile 2025

#### Punto 1.1 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale).

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,0108%	F
YAMA SPA	00638290353	112.998.392	93,2009%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		14.880	0,0123%	C
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		8.382	0,0069%	C
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		34.881	0,0288%	C
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,0010%	C
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND		12.759	0,0105%	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		137.845	0,1137%	C
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		14.126	0,0117%	C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		50.690	0,0418%	C
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,0287%	C
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,0051%	C
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,0791%	C
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND		63.426	0,0523%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		268.000	0,2210%	C
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		257.902	0,2127%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		87.000	0,0718%	C
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49721H298V	800.000	0,6598%	C
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		13.367	0,0110%	C
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???		13.498	0,0111%	C
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.487	0,0062%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.078	0,0025%	C
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,0020%	C
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		246	0,0002%	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		21.090	0,0174%	C
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		16.753	0,0138%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II.		1.613	0,0013%	C
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND.		2.367	0,0020%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		263	0,0002%	C
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		22.580	0,0186%	C
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,0008%	C
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		36.457	0,0301%	C
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.		19.107	0,0158%	C
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		273.074	0,2252%	C
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.018.820	0,8403%	C
DIMENSIONAL FUNDS PLC		9.432	0,0078%	C
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		184	0,0002%	C



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		127.790	0,1054%	C
ESSENTIA HEALTH		14.021	0,0116%	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.898	0,0024%	C
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.988	0,0181%	C
HARCO A LIMITED		13.527	0,0112%	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,2368%	C
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		21.737	0,0179%	C
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,0731%	C
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,0078%	C
MARGARET A CARGILL FOUNDATION		68.400	0,0564%	C
PRICOS		788.184	0,6501%	C
PRICOS DEFENSIVE		20.703	0,0171%	C
PRICOS SRI		101.295	0,0835%	C
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		3.143.282	2,5926%	C
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,0709%	C
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,0004%	C
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,0190%	C
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		61.171	0,0505%	C

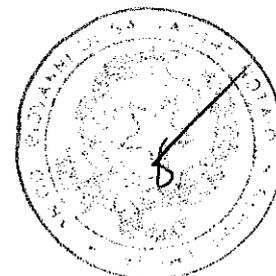
**Totale votanti**

**121.241.766**

**100%**

**Legenda**

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



# EMAK

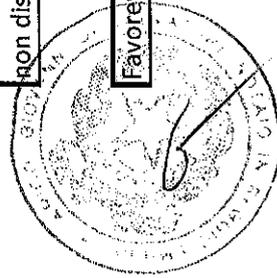
## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

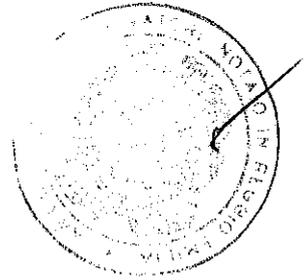
**Punto 1.2 della parte straordinaria**

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale).

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	121.241.766	100%	73,9573%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	121.241.766	100,0000%	73,9573%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%
<b>Favorevole</b>	<b>120.426.886</b>	<b>99,3279%</b>	<b>73,4602%</b>



Contrario	814.880	0,6721%	0,4971%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>121.241.766</b>	<b>100,0000%</b>	<b>73,9573%</b>



*[Handwritten signature]*

# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

#### Punto 1.2 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale).

#### Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		8.382	0,0069%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		34.881	0,0288%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,0010%	F
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND		12.759	0,0105%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		137.845	0,1137%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		14.126	0,0117%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		50.690	0,0418%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,0287%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,0051%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,0791%	F
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND		63.426	0,0523%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		268.000	0,2210%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		257.902	0,2127%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		87.000	0,0718%	F
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		13.367	0,0110%	F
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???		13.498	0,0111%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.487	0,0062%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.078	0,0025%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,0020%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		246	0,0002%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		21.090	0,0174%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		16.753	0,0138%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II.		1.613	0,0013%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND.		2.367	0,0020%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		263	0,0002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		22.580	0,0186%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,0008%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		36.457	0,0301%	F
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.		19.107	0,0158%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		273.074	0,2242%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.018.820	0,8403%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		9.432	0,0078%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		184	0,0002%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		127.790	0,1054%	F
ESSENTIA HEALTH		14.021	0,0116%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.898	0,0024%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.988	0,0181%	F
HARCO A LIMITED		13.527	0,0112%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,2368%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		21.737	0,0179%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,0731%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,0078%	F
MARGARET A CARGILL FOUNDATION		68.400	0,0564%	F
PRICOS		788.184	0,6501%	F
PRICOS DEFENSIVE		20.703	0,0171%	F
PRICOS SRI		101.295	0,0835%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		3.143.282	2,5926%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,0709%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,0004%	F
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,0190%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		61.171	0,0505%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,0108%	F
YAMA SPA	00638290353	112.998.392	93,2009%	F
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		14.880	0,0123%	C
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,6598%	C

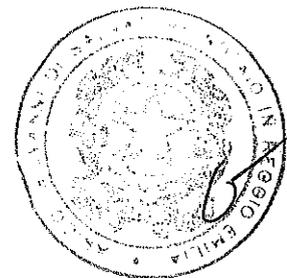
**Totale votanti**

**121.241.766**

**100%**

**Legenda**

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



# EMAK

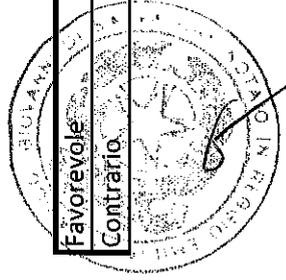
## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

#### Punto 1.3 della parte straordinaria

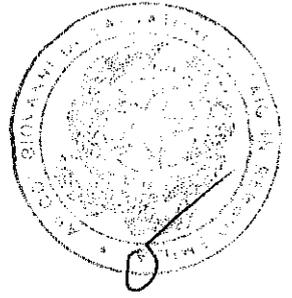
Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale).

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	121.241.766	100%	73,9573%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	121.241.766	100,0000%	73,9573%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%



	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	121.241.766	100,0000%	73,9573%
Contrario	0	0,0000%	0,0000%

Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
Totali	121.241.766	100,0000%	73,9573%



*[Handwritten signature]*

# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

#### Punto 1.3 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale).

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
I199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		14.880	0,0123%	F
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		8.382	0,0069%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		34.881	0,0288%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,0010%	F
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND		12.759	0,0105%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		137.845	0,1137%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		14.126	0,0117%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		50.690	0,0418%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,0287%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,0051%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,0791%	F
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND		63.426	0,0523%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		268.000	0,2210%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		257.902	0,2127%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		87.000	0,0718%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,6598%	F
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		13.367	0,0110%	F
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???		13.498	0,0111%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.487	0,0062%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.078	0,0025%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,0020%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		246	0,0002%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		21.090	0,0174%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		16.753	0,0138%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II.		1.613	0,0013%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND.		2.367	0,0020%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		263	0,0002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II.		22.580	0,0186%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,0008%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		36.457	0,0301%	F
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.		19.107	0,0158%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		273.074	0,2252%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.018.820	0,8403%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		9.432	0,0078%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		184	0,0002%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		127.790	0,1034%	F
ESSENTIA HEALTH		14.021	0,0113%	F



Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.898	0,0024%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.988	0,0181%	F
HARCO A LIMITED		13.527	0,0112%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,2368%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		21.737	0,0179%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,0731%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,0078%	F
MARGARET A CARGILL FOUNDATION		68.400	0,0564%	F
PRICOS		788.184	0,6501%	F
PRICOS DEFENSIVE		20.703	0,0171%	F
PRICOS SRI		101.295	0,0835%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		3.143.282	2,5926%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,0709%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,0004%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,0190%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		61.171	0,0505%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,0108%	F
YAMA SPA	00638290353	112.998.392	93,2009%	F

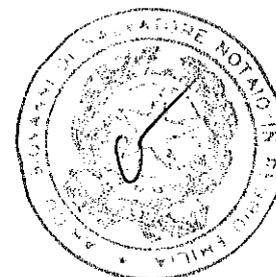
**Totale votanti**

**121.241.766**

**100%**

**Legenda**

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



# EMAK

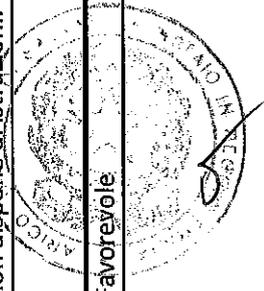
## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

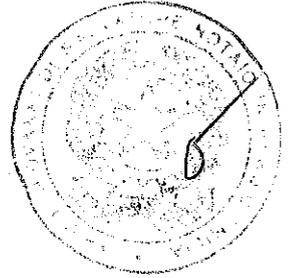
#### Punto 1.4 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale). Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale). Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti. Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale). Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	121.241.766	100%	73,9573%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'Odg in votazione (quorum deliberativo):	121.241.766	100,0000%	73,9573%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,0000%	0,0000%
<b>Favorevole</b>	<b>121.241.766</b>	<b>100,0000%</b>	<b>73,9573%</b>



Contrario	0	0,0000%	0,0000%
Astenuto	0	0,0000%	0,0000%
<b>Totali</b>	<b>121.241.766</b>	<b>100,0000%</b>	<b>73,9573%</b>



*[Handwritten signature]*

# EMAK

## Assemblea straordinaria e ordinaria

### 29 aprile 2025

#### Punto 1.4 della parte straordinaria

Proposta di introdurre la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva tramite il c.d. rappresentante designato (modifica dell'Articolo 7 dello Statuto sociale), di tenere le riunioni assembleari, nonché le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, anche o esclusivamente tramite strumenti di telecomunicazione (modifica degli Articoli 7, 14 e 19 dello Statuto sociale), Proposta di introdurre la possibilità di nomina del Dirigente di sostenibilità e definizione dei requisiti di professionalità (modifica dell'Articolo 17 dello Statuto sociale), Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale), Deliberazioni inerenti e conseguenti, Ulteriori proposte di modifica meramente formali (Articoli 20 e 21 dello Statuto sociale) e relative alle modalità di invio degli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione (Articolo 14 dello Statuto sociale), Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		14.880	0,0123%	F
3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		8.382	0,0069%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		34.881	0,0288%	F
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US VALUE EQUITY CIT		1.168	0,0010%	F
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND		12.759	0,0105%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		137.845	0,1137%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		14.126	0,0117%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		50.690	0,0418%	F
ALLIANZGI-FONDS DSPT		34.800	0,0287%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		6.148	0,0051%	F
ANNE RAY FOUNDATION		95.900	0,0791%	F
ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION FUND		63.426	0,0523%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		268.000	0,2210%	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		257.902	0,2127%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA		87.000	0,0718%	F
BELLAMICO FAUSTO	BLLFST49T21H298V	800.000	0,6598%	F
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		13.367	0,0110%	F
CB SWITZERLAND BRANCH UCITS FULL TAX???		13.498	0,0111%	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.487	0,0062%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND		3.078	0,0025%	F
CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		2.398	0,0020%	F
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		246	0,0002%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND,		21.090	0,0174%	F
CC&L MULTI-STRATEGY FUND		16.753	0,0138%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II,		1.613	0,0013%	F
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND,		2.367	0,0020%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		263	0,0002%	F
CC&L U.S. Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II,		22.580	0,0186%	F
CCANDL ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY		947	0,0008%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		36.457	0,0301%	F
COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13,		19.107	0,0158%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		273.074	0,2252%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PMS GROUP INC		1.018.820	0,8403%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		9.432	0,0078%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		184	0,0002%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		127.790	0,1054%	F

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
ESSENTIA HEALTH		14.021	0,0116%	F
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES		2.898	0,0024%	F
FIRST AMERICAN MULTI - MANAGER INTERNATIONAL EQUITY FUND		21.988	0,0181%	F
HARCO A LIMITED		13.527	0,0112%	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC		287.089	0,2368%	F
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		21.737	0,0179%	F
LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.		88.600	0,0731%	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		9.453	0,0078%	F
MARGARET A CARGILL FOUNDATION		68.400	0,0564%	F
PRICOS		788.184	0,6501%	F
PRICOS DEFENSIVE		20.703	0,0171%	F
PRICOS SRI		101.295	0,0835%	F
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) - ARGONAUT		3.143.282	2,5926%	F
RETIREMENT PLAN FOR CHICAGO TRANSIT AUTHORITY EMPLOYEES.		85.900	0,0709%	F
TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		495	0,0004%	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO		23.063	0,0190%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		61.171	0,0505%	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		13.110	0,0108%	F
YAMA SPA	00638290353	112.998.392	93,2009%	F

**Totale votanti**

**121.241.766**

**100%**

**Legenda**

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



**Allegato D) al Rep.n. 63604/16480**  
**STATUTO SOCIALE**  
**DENOMINAZIONE – SEDE- DURATA - OGGETTO**

**Art. 1**

E' costituita una società per azioni con la ragione sociale di "EMAK S.p.A."

**Art. 2**

La sede della società è fissata in comune di Bagnolo in Piano (RE).

L'assemblea dei soci potrà istituire sedi secondarie.

L'organo amministrativo avrà la facoltà di istituire filiali, agenzie e rappresentanze sia in Italia che all'estero, e sopprimerle.

**Art. 3**

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata a norma di legge.

**Art. 4**

La società ha per oggetto la produzione e la conseguente vendita di motoseghe ed in genere di macchinari per l'agricoltura e l'industria.

Essa può compiere altresì tutte le operazioni mobiliari, immobiliari e finanziarie ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; può prestare e ricevere fidejussioni, avalli ed ogni altra garanzia in genere, sia personale che reale, anche nell'interesse e per conto di terzi; può anche assumere, sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni sotto qualsiasi forma in altre società od imprese, aventi oggetto analogo od affine o complementare al proprio.

**CAPITALE SOCIALE**

**Art. 5**

Il capitale sociale è di euro 42.623.057,10 (quarantaduemilioni seicentotrentemila zerocinquantesette/10) diviso in numero 163.934.835 (centosessantatremilioninovecentotrentaquattromilaottocentotrentacinque) azioni del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna.

**Art. 6**

La società potrà emettere obbligazioni al portatore o nominative, anche convertibili in azioni e con warrant, sotto l'osservanza delle disposizioni di legge.

**ASSEMBLEA**

**Art. 7**

L'assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché assenti o dissenzienti.

L'assemblea è ordinaria o straordinaria a norma di legge; fatto salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo, essa viene convocata presso la sede sociale o altrove, in Italia o in Paesi dell'Unione Europea, dall'Organo Amministrativo.

Ove consentito dalla normativa pro tempore vigente e qualora l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, l'avviso di convocazione potrà prevedere che la partecipazione all'assemblea da parte dei soggetti legittimati avvenga anche o debba avvenire esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il soggetto verbalizzante. In tal caso deve essere assicu-

rato: (a) al Presidente dell'assemblea di accertare, anche tramite appositi soggetti incaricati, l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

L'assemblea potrà essere convocata con le modalità e termini previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili e comunque mediante avviso, che dovrà essere pubblicato sul sito internet della società, nonché nelle altre forme regolamentari previste dalla normativa, nonché, ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, su uno qualsiasi dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale: "MF – Milano Finanza", ovvero "Il Sole 24 Ore".

Il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea, anche per delega, sono regolati dalla legge. La Società può designare, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, per ciascuna assemblea un soggetto al quale gli aventi diritto di voto possono conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime. La Società, nel rispetto della normativa pro tempore vigente e dandone indicazione nell'avviso di convocazione, può altresì prevedere che l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in assemblea possano avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega o sub-delega di voto al rappresentante designato dalla Società. Gli enti e le società validamente costituiti possono farsi rappresentare dal legale rappresentante o da un procuratore speciale munito di delega.

A sensi di legge, la delega potrà essere notificata anche elettronicamente alla Società, mediante posta elettronica certificata all'indirizzo indicato nell'avviso di convocazione.

In mancanza delle previste formalità di convocazione le Assemblee sono validamente costituite qualora sia rappresentato l'intero capitale sociale e vi partecipi la maggioranza dei componenti degli organi amministrativi e di controllo.

Nell'ipotesi di cui al comma precedente, dovrà essere data tempestiva comunicazione delle deliberazioni assunte ai componenti degli organi amministrativi e di controllo non presenti.

#### **Art. 8**

L'assemblea ordinaria viene convocata almeno una volta all'anno entro un termine non superiore a centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per deliberare su quanto previsto dall'art. 2364 del Codice Civile.

In deroga a quanto sopra, in presenza delle condizioni previste dalla legge, la cui ricorrenza deve essere segnalata dall'Organo Amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428, c.c., l'assemblea può essere convocata entro un termine non superiore a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'assemblea straordinaria delibera sulle materie stabilite dalla legge.

#### **Art. 9**

La legittimazione all'intervento in assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata dall'intermediario e

pervenuta alla Società nei termini e nei modi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento all'assemblea stessa, la validità delle deleghe e di risolvere tutte le eventuali contestazioni.

#### **Art. 10**

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio d'Amministrazione o, in caso di sua assenza o rinuncia, dal Vice Presidente; in caso di assenza o rinuncia di entrambi, l'Assemblea è presieduta dalla persona che verrà indicata preliminarmente dall'assemblea stessa, scelta in via preferenziale tra i consiglieri.

I verbali delle deliberazioni dell'assemblea verranno redatti e firmati dal segretario nominato dall'assemblea e dal Presidente.

Nelle assemblee straordinarie e tutte le volte che il Presidente lo riterrà opportuno, il verbale verrà redatto da un Notaio.

Lo svolgimento delle riunioni delle assemblee ordinarie e straordinarie è disciplinato dalla normativa vigente, dal presente statuto e dal regolamento approvato con delibera dell'assemblea ordinaria della società.

#### **Art. 11**

Per la regolare costituzione e la validità delle deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria si applicano le norme di legge. Salvo che non ostino norme di legge le votazioni saranno palesi.

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **Art. 12**

La società è amministrata da un Consiglio d'Amministrazione composto da un numero di membri variabile tra nove e quindici.

Gli Amministratori possono essere nominati per non più di tre esercizi e sono rieleggibili. Essi decadono e si rieleggono o si sostituiscono a norma di legge e di statuto.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi, un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma terzo, D.Lgs 58/1998. Il venir meno dei requisiti, ivi compresi quelli di indipendenza, determina la decadenza dell'amministratore.

Qualora per dimissioni o altra causa venga meno la maggioranza dei consiglieri, l'intero Consiglio si intende decaduto e dovrà essere convocata l'assemblea per la nomina di tutti gli amministratori.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste di candidati. In presenza di più liste, uno dei membri del Consiglio di Amministrazione è espresso dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale stabilita dalla normativa applicabile. Qualora detta normativa stabilisca una discrezionalità tra un minimo ed un massimo, si applicherà la soglia minima più elevata.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto

per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Ogni Azionista, gli Azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122, D.Lgs 58/1998, il Soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs 58/1998 non possono presentare o votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I candidati inseriti nelle liste devono essere elencati in un numero progressivo e possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla legge. Il candidato indicato al numero uno dell'ordine progressivo deve essere in possesso anche dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato una quota di candidati almeno pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del consiglio di amministrazione.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate:

- (i) le informazioni relative all'identità dei soci che presentano la lista, con l'indicazione della partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti;
- (iii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Determinato da parte dell'assemblea il numero degli amministratori da eleggere, si procede come segue:

- dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero dei voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno;
- dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti è eletto, in conformità alle disposizioni di legge, un Amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista.

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito in assemblea una percentuale di voti inferiore alla metà di quella minima richiesta per la presentazione delle liste.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assi-

curata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo fino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Le precedenti regole in materia di nomina del Consiglio di Amministrazione non si applicano qualora non siano presentate o votate almeno due liste, così come non si applicano nelle assemblee che devono provvedere alla sostituzione di Amministratori in corso di mandato. In tali casi l'assemblea, nel rispetto delle proporzioni minime previste dalla legge e dai regolamenti in materia di riparto tra generi e nel rispetto del numero minimo di legge di consiglieri aventi i requisiti di indipendenza, delibera a maggioranza relativa; ciascun socio che intenda proporre candidati alla carica di amministratore deve, a pena di ineleggibilità, depositare presso la sede sociale, almeno venticinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina, un curriculum vitae contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica di amministratore.

Salvo quanto previsto dal presente articolo, nomina, revoca, cessazione, sostituzione e decadenza degli amministratori sono regolate dalla legge.

#### **Art. 13**

Il Consiglio di Amministrazione provvede alla nomina del Presidente; può eleggere anche un Vice-Presidente che lo sostituisca nei casi di sua assenza o impedimento.

#### **Art. 14**

Il Consiglio, fatto salvo quanto diversamente previsto dal presente articolo, si raduna nella sede della società o altrove tutte le volte che il Presidente, o chi ne fa le veci, lo ritenga opportuno o necessario. Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che la riunione si tenga anche o esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente ed il soggetto verbalizzante, a condizione che sia assicurato: (a) al Presidente della riunione di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; (c) agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Il Consiglio viene convocato dal Presidente con avviso da inviarsi via posta elettronica o altro mezzo con prova del ricevimento almeno tre giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun amministratore e sindaco effettivo o, nei casi di urgenza, almeno un giorno prima.

Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, da almeno un Sindaco.

Il Consiglio può tuttavia validamente deliberare anche in mancanza di

formale convocazione, ove siano presenti tutti gli amministratori in carica e tutti i sindaci effettivi in carica, fermo restando il diritto di ogni consigliere che ritenga di non essere adeguatamente informato in ordine ad un argomento in discussione, di richiederne il rinvio ad una successiva riunione.

Gli amministratori, durante le riunioni del Consiglio di Amministrazione, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attività svolta, anche nell'esercizio delle deleghe attribuite a singoli amministratori delegati, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e dalle controllate e su quelle in potenziale conflitto di interesse. L'informazione viene resa con periodicità almeno trimestrale, ovvero quando particolari circostanze lo facciano ritenere opportuno, essa potrà essere resa anche verbalmente, con obbligo di riferirne nella prima riunione del Consiglio.

Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente e in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice Presidente, in difetto da altro amministratore designato dal Consiglio.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità di voti, prevale il voto del Presidente.

#### **Art. 15**

Qualora gli Amministratori dovessero prestare la propria opera o lavoro inserendosi nell'organizzazione tecnica od amministrativa della società, potrà venire instaurato coi medesimi un normale rapporto di lavoro con quanto ad esso inerente dal punto di vista disciplinare, retributivo e previdenziale.

#### **Art. 16**

Ai membri del Consiglio d'Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento del proprio mandato, una indennità annuale determinata dall'assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 2389, primo e secondo comma, del Codice Civile.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in seno al Consiglio di Amministrazione e in conformità al presente statuto è stabilita dal Consiglio stesso, su proposta del comitato specifico, se costituito ai sensi dell'art. 17 del presente Statuto, sentito il Collegio Sindacale a norma del terzo comma dell'art. 2389 del Codice Civile.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli rivestiti di particolari cariche.

#### **Art. 17**

L'Organo Amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, senza eccezione alcuna, tranne quelli attribuiti tassativamente dalla legge all'Assemblea dei soci.

Sono inoltre attribuite alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti:

- l'incorporazione di società nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis, c.c.;
- l'indicazione di quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della società;

- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative.

Nei limiti di legge, il Consiglio di Amministrazione potrà delegare parte dei propri poteri ad un comitato esecutivo composto di alcuni dei suoi membri o ad uno o a più Amministratori Delegati, fissandone le attribuzioni, ad eccezione di quelle riservate per legge al Consiglio, nonché istituire al proprio interno ulteriori comitati con funzioni propositive e consultive. Il Consiglio di amministrazione può conferire speciali incarichi a singoli amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs 58/1998. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere, oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, può nominare un Dirigente di sostenibilità, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5-ter, del D.Lgs 58/1998. Il Dirigente di sostenibilità deve possedere requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia di rendicontazione sostenibilità. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità.

L'Organo Amministrativo può altresì nominare direttori generali, nonché procuratori "ad negotia" per determinati atti e categorie di atti e procuratori speciali.

## **FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE**

### **Art. 18**

La rappresentanza della società spetta con firma libera al Presidente per l'esecuzione di tutte le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, al Vice-Presidente.

Spetta inoltre a quelle persone designate dall'Organo Amministrativo, od anche estranee ad esso, nell'ambito dei poteri ad esso attribuitigli e con le modalità di firma da determinarsi nell'atto di nomina.

Al Presidente, o in caso di sua assenza, al Vice Presidente, spetta inoltre la rappresentanza della società in giudizio con facoltà di promuovere azioni ed istanze giudiziarie ed amministrative ed anche per giudizi di revocazione e cassazione e di nominare all'uopo avvocati e procuratori alle liti.

## **ORGANO DI CONTROLLO E REVISIONE CONTABILE**

### **Art. 19**

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti, rieleggibili, aventi i requisiti di legge e di regolamento. Le attribuzioni, i doveri e la durata sono quelli stabiliti dalla legge.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

La composizione per generi del Collegio sindacale deve rispettare le previsioni di legge al riguardo, di tempo in tempo vigenti.

Salva diversa inderogabile disposizione di legge o regolamentare, la nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le procedure di cui ai commi seguenti, sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un 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.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale, individuata per la presentazione delle liste ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 12 del presente statuto, e comunque rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate di EMAK s.p.a., ovvero che non rispettino i limiti stabiliti con regolamento da CONSOB per il cumulo con altri incarichi, ovvero che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalla norma applicabile e dal presente articolo. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella stessa lista una quota di candidati alla carica di sindaco effettivo e di candidati alla carica di sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del collegio sindacale.

Le liste sono depositate nei termini di cui sopra, corredate:

- i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; per rapporti di collegamento si intendano quelli qualificati ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti – delibera Consob 11971/99;
- iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura;
- iv) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Nel caso in cui, allo scadere del venticinquesimo giorno precedente la data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina dei sindaci, sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state presentate soltanto liste da soci che, ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti – delibera Consob 11971/99, risultino collegati tra loro, la percentuale minima sopra prevista dal presente articolo per la presentazione delle liste, con l'osservanza dei termini e delle condizioni di legge e di regolamento previste per tale eventualità, è ridotta alla metà.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci effettivi ed un Sindaco supplente;
2. dalla seconda lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia stata presentata e votata da parte di soci collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, comma 2, D.Lgs 58/1998, sono eletti, in conformità alle disposizioni normative vigenti, il restante Sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del collegio sindacale, e l'altro Sindaco supplente; l'uno e l'altro vengono designati in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista.

In caso di parità tra più liste, 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 con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza degli altri sindaci in carica il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro sindaco supplente della stessa lista e sempre che il successore abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del presidente tale carica è assunta dal sindaco che gli subentra.

Le precedenti regole in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del collegio sindacale. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e del criterio di riparto tra generi previsto dalla legge.

L'assemblea che nomina i sindaci determina altresì il compenso degli stessi.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche o esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, alle medesime condizioni previste per le riunioni del Consiglio di Amministrazione.

La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale.

## **BILANCIO ED UTILI**

### **Art. 20**

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Il Consiglio provvede, entro i termini e con l'osservanza delle norme di legge, alla compilazione del bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nonché della relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile.

Il bilancio e la relazione dell'Organo Amministrativo, accompagnate dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione sul bilancio a cura della società di revisione, saranno sottoposti all'assemblea entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio.

In deroga a quanto sopra, il bilancio e le relazioni che lo corredano verranno sottoposti all'assemblea entro un termine non superiore a centotanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, in presenza delle condizioni previste dalla legge, la cui ricorrenza deve essere segnalata dall'Organo Amministrativo nella relazione di cui all'art. 2428, c.c

### **Art. 21**

Gli utili netti risultanti dal bilancio, prelevata una somma a norma di legge da attribuire alla riserva legale, fino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno attribuiti agli azionisti, salvo diversa assegnazione deliberata dall'Assemblea.

### **Art. 22**

Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le casse designate dall'Organo Amministrativo entro il termine che verrà fissato dall'Organo Amministrativo stesso. Tali dividendi non riscossi entro cinque anni dal giorno in cui divennero esigibili, verranno prescritti a favore della società.

## **SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE**

**Art. 23**

Addivenendosi per qualsiasi causa allo scioglimento della società, l'assemblea stabilirà le modalità di liquidazione e nominerà uno o più liquidatori determinandone i poteri ed il compenso.

**DISPOSIZIONE FINALE****Art. 24**

Per tutto quanto non espressamente previsto dal presente statuto, si fa richiamo alle vigenti norme di legge in materia.

FIRMATO: MASSIMO LIVATINO - GIOVANNI ARICO' NOTAIO SIGIL-  
LO