

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

Sede: Cesena (FC), Via Larga di Sant'Andrea, 201

Capitale Sociale: Euro 123.053.514,60 int. vers.

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

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

Codice fiscale e Partita IVA n. 01547370401

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



**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno 2025 il giorno 13 del mese di novembre alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga di Sant'Andrea, 201, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Maria Rinaldi, dopo aver salutato i presenti, assume la Presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. in seconda convocazione e, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale, nomina segretario l'Avv. Alessandro Vottero che accetta e ringrazia.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, mediante messa a disposizione del pubblico sul sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) nella sezione "Governance/Assemblee Azionisti" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato EMarket Storage in data 10 ottobre 2025 dell'avviso di convocazione in versione integrale nonché dell'estratto sul quotidiano "Corriere della Sera" in data 10 ottobre 2025, di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa;
- che l'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (d'ora in poi il "TUF"), con riferimento ai diritti degli azionisti, riguardanti in particolare:

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'art. 83-sexies, comma 2, TUF (c.d. "record date"), con la precisazione che coloro che fossero risultati titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non sarebbero stati legittimati a intervenire e votare in Assemblea;
  - il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;
  - la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle deleghe;
  - le modalità e i termini di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea; e
  - le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (nel prosieguo indicato come il "Regolamento Emittenti");
- che nella medesima data di pubblicazione dell'avviso di convocazione sono state fornite anche le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso (art. 125-quater TUF);
  - che non risultano pervenute domande prima dell'Assemblea da parte degli aventi diritto ai sensi dell'art. 127-ter TUF;
  - che la Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106, comma 4 e comma 7, del Decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 (il "Decreto"), convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 24, la cui applicazione è stata prorogata da ultimo con Legge 21 febbraio 2025, n. 15 prevedendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto possa avvenire esclusivamente per il tramite



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs.

24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), vale a dire la Società "Monte Titoli S.p.A." con

sede legale in Milano, Piazza Degli Affari n. 6, (il "Rappresentante Designato" o

"Monte Titoli"). Fermo quanto precede, gli Amministratori, i Sindaci, il segretario

della riunione, il medesimo Rappresentante Designato e gli altri soggetti legittimati a

partecipare all'Assemblea diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto possono

intervenire a quest'ultima anche mediante mezzi di telecomunicazione che ne

garantiscono l'identificazione, senza che sia in ogni caso necessario che il Presidente

dell'Assemblea e il soggetto incaricato della verbalizzazione (segretario) si trovino

nel medesimo luogo;

- che a tal fine il Rappresentante Designato, nella persona della dott.ssa Claudia Ambrosini, ha comunicato alla Società che sono presenti per suo tramite n. 110 azionisti rappresentanti il 19,083% del capitale sociale.
- che ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies TUF, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera;
- che ai sensi del richiamato art. 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18 e dell'art. 135-undecies del TUF, la delega e/o la sub-delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto;
- che Monte Titoli, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto, tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del d.lgs. n. 58/1998, Monte Titoli ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- che sono legittimati a intervenire in Assemblea e a esercitare il diritto di voto solamente i soggetti titolari del diritto di voto e per i quali sia pervenuta una comunicazione alla Società entro l'inizio dei lavori assembleari, effettuata da un intermediario che tiene i conti sui quali sono registrate le azioni ordinarie Trevifin, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia il 3 novembre 2025, (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale. (art. 17 Statuto Sociale; art. 83-sexies TUF). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'odierna Assemblea;
- che sono presenti per delega n. 101 Azionisti aventi diritto; le azioni rappresentate in Assemblea ad inizio adunanza e per le votazioni di tutti i punti all'ordine del giorno sono n. 59.591.374 azioni ordinarie, pari al 19,083% del capitale sociale, come da documento che viene allegato sub. n. "1" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;





## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente  
Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità  
e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge nonché nel rispetto di quanto  
previsto dallo statuto sociale;
- che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione  
dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già  
all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del decreto  
legislativo numero 58 del 1998;
- che in data 10 ottobre 2025, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la  
sede legale della Società e sul sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) nella sezione  
"Governance/Assemblee degli Azionisti":
  - le informazioni sull'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero e  
delle categorie di azioni in cui è suddiviso; (art. 125-quater TUF)
  - le informazioni relative alla rappresentanza in Assemblea, alla legittimazione  
all'intervento in Assemblea, all'integrazione dell'ordine del giorno e alla  
presentazione di nuove proposte di delibera e al diritto di porre domande in  
Assemblea; (art. 125-bis, comma 4, TUF);
- che in data 10 ottobre 2025, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede  
legale della Società e sul sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) nella sezione  
"Governance/Assemblee degli Azionisti":
  - il modulo di delega utilizzabile in via facoltativa per la rappresentanza ai sensi  
dell'art. 135-novies TUF, nonché il modulo di delega al Rappresentante Designato  
ai sensi dell'art. 135-undecies TUF; (art. 125-quater TUF);
- che sempre in data 5 aprile 2024 sono state messe a disposizione del pubblico  
mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage":

- le relazioni del Consiglio di Amministrazione in merito ai punti all'ordine del giorno (art. 125-ter TUF e art. 84-ter del Regolamento Emittenti);
- che in data 10 ottobre 2025 sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società e sul sito internet www.trevifin.com nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmesse al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", i seguenti documenti:
  - la relazione del Consiglio di Amministrazione in merito al punto dell'ordine del giorno (art. 125-ter TUF e art. 84-ter del Regolamento Emittenti);
  - il Parere Motivato rilasciato dal Collegio Sindacale in relazione al punto dell'ordine del giorno
- che di tali avvenuti depositi e pubblicazioni è stata data notizia a mezzo di comunicati stampa rilasciati con le modalità previste dalla normativa applicabile;
- che ai fini del computo dei quorum costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 123.053.514,60 ed è rappresentato da n. 312.277.292 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che, alle ore 11.05, è presente mediante mezzi di telecomunicazione audio-video Monte Titoli S.p.A., nella persona della dott.ssa Claudia Ambrosini, quale Rappresentante Designato in rappresentanza di complessive n. 59.591.374 azioni ordinarie e che tali azioni rappresentano il 19,083% delle n. 312.277.292 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- che, con l'ausilio degli incaricati della società Monte Titoli S.p.A., è stata verificata la regolarità delle deleghe in conformità alle disposizioni statutarie e legislative vigenti (art. 18 dello Statuto Sociale, art. 2372 cod. civ., artt. 135-novies e seguenti TUF);
- che tra gli appartenenti al Consiglio di Amministrazione, composto da undici membri, oltre ad Antonio Maria Rinaldi, Presidente dello stesso, sono presenti Giuseppe Caselli, Francesca Crescini, Antongiulio Marti ed Elisa Roversi.
- che sono assenti giustificati i Consiglieri: Adriana Baso, Davide Manunta, Matteo Mognaschi, Marco Pappalardo, Claudia Rubini e Daniela Savi;
- che per il Collegio Sindacale è presente Carmen Pezzuto, Presidente del Collegio Sindacale insieme ai Sindaci Effettivi Dorina Casadei e Domenico Iannotta;
- che assistono, altresì, il Segretario verbalizzante Alessandro Vottero, Chief Legal Officer del Gruppo, e Vincenzo Auciello, Group CFO e Dirigente Preposto alla tenuta dei documenti contabili;
- che è stata accertata l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea di tutti i partecipanti, inclusi coloro che intervengono mediante mezzi di telecomunicazione audio-video;
- che gli intervenuti per audio-videoconferenza possono partecipare alla discussione e alla votazione sugli argomenti all'ordine del giorno, intervenendo in tempo reale nella trattazione degli argomenti, nonché visionare, ricevere o trasmettere documenti in via simultanea, così come è consentito alla Presidente di regolare lo svolgimento della riunione e constatare e proclamare i risultati della votazione e al segretario di verbalizzare l'assemblea;
- che sarà allegato al verbale dell'Assemblea, come parte integrante e sostanziale del medesimo, l'elenco nominativo dei soci partecipanti, tutti partecipanti per delega al



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Rappresentante Unico (sub n. "2"), con indicazione (i) del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, e (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, depositari e usufruttuari, nonché l'elenco nominativo di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate;

- che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, i dati personali dei partecipanti all'Assemblea raccolti in sede di ammissione all'Assemblea sono trattati e conservati dalla Società, in qualità di titolare del trattamento, sia su supporto informatico che cartaceo, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge;
- che partecipano, in via diretta o indiretta, al capitale della Società con diritto di voto in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione, i seguenti soggetti:
  - CDPE Investimenti S.p.A., società controllata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., che detiene in via diretta n. 66.418.769 azioni, pari al 21,276% circa del capitale sociale;
  - Polaris Capital Management, LLC che detiene n. 62.266.017 azioni, pari al 19,946% circa del capitale sociale anche nella sua qualità di Registered Investment Advisor ai sensi dell'US Investment Advisers Act del 1940, per conto dei propri investitori;



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- Praude Asset Management che detiene in via diretta n. 15.933.306 azioni, pari all'5,104% circa del capitale sociale;
- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna detiene n. 20 azioni proprie pari allo 0,00001% del Capitale Sociale e che tali azioni non saranno computate nel calcolo delle votazioni;
- che gli azionisti presenti non hanno comunicato l'esistenza di eventuali patti parasociali;
- che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del TUF concernente le partecipazioni superiori al 5%; e di cui all'articolo 122, comma primo, del TUF, concernente i patti parasociali;
- che il Rappresentante Designato è chiamato a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni;
- che, ferme restando le pubblicazioni sopra ricordate, a ciascun intervenuto sono stati resi disponibili i seguenti documenti:
  - copia della relazione del Consiglio di Amministrazione in merito al punto dell'ordine del giorno (art. 125-ter TUF e art. 84-ter del Regolamento Emittenti);
  - copia del Parere Motivato rilasciato dal Collegio Sindacale in relazione al punto dell'ordine del giorno;
- che con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti ed in relazione agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, l'Assemblea stessa delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale in essa rappresentato sugli argomenti in trattazione;
- che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno tramite comunicazione orale per video-teleconferenza da parte del Rappresentante



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

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



Il Presidente dichiara quindi, l'Assemblea regolarmente convocata per deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente dà atto che sono presenti n. 110 di azionisti rappresentanti il 19,083% del capitale sociale e che – ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale - in seconda convocazione l'Assemblea ordinaria dei Soci delibera sugli oggetti che avrebbero dovuto essere trattati nella prima, qualunque sia la parte di capitale rappresentata così come previsto dal terzo comma dell'art. 2369 del Codice Civile e che, quindi, essa sia oggi validamente costituita e che possa validamente deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del Punto 1 **“Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti”**.

Il Presidente, considerato che la documentazione relativa al conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti e approvazione del relativo



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

compenso, ossia (i) la proposta motivata del Collegio Sindacale per l'assegnazione dell'incarico di revisione, e (ii) la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione della Società – come sopra ricordato -, è stata messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità prescritti e, in particolare, mediante deposito presso la sede sociale e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com) nella sezione "Governance/Assemblee degli Azionisti", nonché trasmissione al meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMarket Storage", e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, propone che sia omessa la lettura delle stesse, salvo per quanto segue e per quanto attiene alla proposta di delibera formulata nell'ambito della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, proposta di cui verrà data lettura nel prosieguo.

Non essendoci opposizioni, il Presidente procede nella trattazione omettendo la lettura della documentazione.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, informo che in data 8 agosto 2025 la società di revisione KPMG S.p.A. ha rassegnato le proprie irrevocabili dimissioni dall'incarico conferito dall'assemblea dei soci in data 15 maggio 2017 per la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. (di seguito anche "Trevifin" o "Società") per gli esercizi 2017 – 2025. Le dimissioni sono motivate in ragione di intervenute cause di incompatibilità per effetto di quanto comunicato alla stessa KPMG (di seguito anche "Revisore uscente") da Trevifin con riferimento "all'accertamento del controllo di fatto ai sensi dell'IFRS 10 da parte di CDPE Investimenti S.p.A. (di seguito CDPE) su Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. (di seguito Trevi) ed ad esito del quale quest'ultima sarà consolidata con il metodo integrale dal Gruppo Cassa Depositi e Prestiti a far data dal 13 maggio 2025".



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Le dimissioni avranno decorrenza ed efficacia dalla delibera di conferimento del nuovo incarico di revisione legale, ovvero al più tardi, trascorsi sei mesi dalla data di presentazione delle dimissioni.

Ai sensi dell'art. 17 del Regolamento UE n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (sui requisiti specifici relativi alla revisione legale dei conti di enti di interesse pubblico e che abroga la decisione 2005/909/CE della Commissione) e dell'art. 17, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010 (attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE), come da ultimo modificato, tale incarico non può essere rinnovato o nuovamente conferito alla medesima società di revisione se non siano decorsi almeno quattro anni dalla data di cessazione del precedente incarico.

Pertanto, ai sensi dell'art. 33 dello Statuto Sociale secondo cui "la revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una società di revisione iscritta nell'apposito registro", occorre procedere al conferimento di un nuovo incarico ad una società di revisione affinché quest'ultima svolga l'attività di revisione legale dei conti della Società.

Si ricorda, altresì, che ai sensi dell'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 e del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 nonché dell'art. 13, comma 1, e 17, comma 1, del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 come modificati, rispettivamente, dagli artt. 16 e 18 del D. Lgs. n. 135 del 17 luglio 2016, l'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale (nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile ai sensi dell'art. 19, comma 2 del D. Lgs 39/2010), ad esito della procedura di selezione disposta dalla Società, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il compenso spettante alla società di revisione per l'intera durata



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante lo svolgimento dell'incarico.

A tal proposito, il Collegio Sindacale ha stabilito, unitamente alle strutture preposte della Società, le procedure e i criteri per la selezione della nuova società cui conferire l'incarico della revisione legale dei conti della Società. In conformità alla normativa di riferimento, il Collegio Sindacale ha, quindi, formulato una proposta motivata, riportata in allegato, individuando due possibili alternative per il conferimento dell'incarico alle società Deloitte & Touche S.p.A e BDO S.p.A e indicando la preferenza motivata per la prima di esse, ossia Deloitte & Touche S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 ottobre 2025 ha quindi preso atto dei criteri adottati, delle valutazioni svolte e delle conclusioni formulate dal Collegio Sindacale e ha conseguentemente deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la proposta del medesimo Collegio di conferire l'incarico di revisione legale dei conti nonché della revisione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità per gli esercizi 2025-2033 come di seguito indicato.

Alla luce di tutto quanto sopra, coerentemente con la proposta del Collegio Sindacale riportata in allegato, sarà messa in votazione, in primo luogo, la proposta di affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti nonché della revisione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità per il novennio 2025-2033 a Deloitte & Touche S.p.A. e, nel solo caso in cui tale proposta non raggiunga i voti richiesti per la sua approvazione, la proposta di affidamento del medesimo incarico a BDO S.p.A.

Cedo, quindi, la parola al segretario affinché dia lettura della proposta di delibera relativa al punto n. 1 all'ordine del giorno.

L'avv. procede alla lettura della proposta di delibera.

*“L'Assemblea:*



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

- *preso atto che in data 8 agosto 2025 la società di revisione in carica K.P.M.G. S.p.A. ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia dalla nomina del nuovo revisore legale dei conti, per intervenute cause di incompatibilità,*
- *esaminata la proposta formulata dal Collegio Sindacale contenente la raccomandazione quale comitato per il controllo interno e la revisione contabile rispetto al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti nonché della revisione della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. per gli esercizi 2025-2033,*  
*delibera*
  - *di approvare la proposta formulata dal Collegio Sindacale, secondo i termini e le modalità indicati nel "Parere motivato del Collegio Sindacale di Trevi Industriale S.p.A. per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2025-2033 e approvazione del relativo compenso, - ai sensi degli artt. 13, comma 1, e 17, comma 1, del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 come modificati, rispettivamente, dagli artt. 16 e 18 del D. Lgs. n. 135 del 17 luglio 2016, dall'art. 16 del Regolamento Europeo n. 537/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014" e che, sulla base della preferenza motivata espressa, prevede:*
    - *in via principale, di conferire l'incarico al Deloitte & Touche S.p.A. per lo svolgimento delle attività di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, secondo le condizioni e i termini economici ivi previsti e sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale;*
    - *in via subordinata, qualora all'esito delle votazioni sulla precedente proposta la relativa delibera non dovesse risultare approvata, di conferire l'incarico alla BDO S.p.A. per lo svolgimento delle attività di cui all'offerta formulata dalla suddetta società*



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

*di revisione, secondo le condizioni e i termini economici ivi previsti e sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale.*

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza."*



Il Presidente dichiara aperta la discussione in merito a tale proposta e domanda al Rappresentante Designato se ci sono interventi da parte dei Soci rappresentati per delega.

Il Rappresentante Designato dichiara che non vi è alcun intervento.

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

Il Rappresentante Designato lo conferma.

Quindi si passa alla votazione, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. con:

- il voto favorevole di Azionisti portatori di n. 59.569.152 azioni ordinarie, pari al 19,083% del Capitale Sociale e al 99,963% delle azioni rappresentate in Assemblea, e
- l'astensione di Azionisti portatori di n. 22.222 azioni ordinarie, pari al 0,007% del Capitale Sociale e al 0,037% delle azioni rappresentate in Assemblea



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

come dettagliato a pag. 1 del prospetto che viene allegato sub n. "3" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante,  
a maggioranza dei presenti,

## DELIBERA

- di conferire l'incarico novennale 2025-2033 di revisione legale dei conti a Deloitte & Touche S.p.A. per lo svolgimento delle attività di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, per un compenso complessivo nel novennio pari ad Euro 2.020.651 e con le modalità di adeguamento dei corrispettivi secondo le condizioni e i termini economici previsti e sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni delle Autorità di Vigilanza.

\*\*\*

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia tutti i presenti per aver partecipato all'Assemblea e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria in prima convocazione alle ore 11.35.

Il Presidente

Antonio Maria Rinaldi

Il Segretario

Alessandro Vottero



LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

ALL. 1



**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE**  
**Assemblea ordinaria**  
**12 novembre 2025**

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **110** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **59.591.374** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **19,083%** di n. **312.277.292** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI  
**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE**  
**Assemblea ordinaria**  
**12 novembre 2025**

Δ4.2



*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		327.123	0,105%
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		133.885	0,043%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		274.000	0,088%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.002.662	0,321%
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		15.690	0,005%
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		1.718.100	0,550%
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		396.819	0,127%
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		298	0,000%
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		488	0,000%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		164.595	0,053%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		256.676	0,082%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		35.154	0,011%
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.132.685	0,683%
ARROWSTREET (CANADA) ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION		222.050	0,071%
ARROWSTREET (DELAWARE) ALPHA EXTENSION FUND LP.		96.320	0,031%
ARROWSTREET CANADA ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION F		494.271	0,158%
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		373.908	0,120%
ARROWSTREET(CANADA)ACWI MINIMUMVOLATILITY ALPHA EXTENSION FD 1		1.194.360	0,382%
BATTELLE PENSION TRUST		177.993	0,057%
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		417.689	0,134%
CATHOLIC RESPONSIBLE INVESTMENTS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND		269.811	0,086%
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		5.575	0,002%
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		2.688	0,001%
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		14.377	0,005%
CC&L Q 140/40 FUND.		8.191	0,003%
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		35	0,000%
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		8.779	0,003%
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		1.103	0,000%
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		211.272	0,068%

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		85.968	0,028%
CHEVRON MASTER PENSION TRUST.		634.539	0,203%
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		127.542	0,041%
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		2.228.928	0,712%
COMCAST CORPORATION RETIREMENT-INVESTMENT PLAN		790.950	0,253%
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		80.136	0,026%
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		405.238	0,130%
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MIZUHO TRUST & BANKING CO., LTD. AS TRUSTEE FOR PENSION FUND ASSOCIATION		670.469	0,215%
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		40.595	0,013%
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.087.011	0,348%
DHARMA FOODS LDA		22.222	0,007%
DIMENSIONAL FUNDS PLC		278.473	0,089%
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.011	0,001%
DOLCAY INVESTMENTS LTD		55.816	0,018%
DYNAMIC EQUITY GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES		30.323	0,010%
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS.		98.236	0,031%
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		886.734	0,284%
ENTERGY CORPORATION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		230.975	0,074%
EURIZON FUND		61.860	0,020%
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		131.673	0,042%
FORUM FUNDS - POLARIS GLOBAL VALUE FUND		5.406.739	1,731%
HARCO A LIMITED		61.723	0,020%
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		1.000.000	0,320%
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		475.568	0,152%
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		8.574	0,003%
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		261.268	0,084%
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		3.215	0,001%
LAZARD EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE CIT.		268.399	0,086%
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		81.547	0,026%
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		460	0,000%
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		139.627	0,045%
MAN NUMERIC QUANTITATIVE ALPHA C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		1.523	0,000%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		56.711	0,018%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		486.655	0,156%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP ACTING AS INVESTMENT MANAGER		919.201	0,294%
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		64.252	0,021%
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		155.869	0,050%
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND		198.690	0,064%
MGI FUNDS PLC		701.829	0,225%
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		201.789	0,065%
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		832.983	0,267%
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		210.542	0,067%
NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION		270.992	0,087%
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		137.267	0,044%
NFS LIMITED		383.692	0,123%
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		670.918	0,215%
OUTRAM INVESTMENTS LTD		51.987	0,017%
PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALU		11.545.659	3,697%
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		219.389	0,070%

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
PEPPER L.P.		38.670	0,012%
PERPETUAL PRIVATE INTERNATIONALSHARE FUND		1.802.084	0,577%
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		38.556	0,012%
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		777	0,000%
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		759.737	0,243%
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		469.584	0,150%
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST PO ATONAL VALUE COLLECTIVE FUND		597.533	0,191%
POLARIS GLOBAL EQUITY FUND		50	0,000%
POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FD		1.084.144	0,347%
PRIM HILLSDALE WORLDXUS 9024420		81.271	0,026%
PSEG NUCLEAR LLC QUALIFIED MASTER DECOMMISSIONING TRUST		873.672	0,280%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED MASTER DEFINED TRUST		300.744	0,096%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		384.175	0,123%
RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		1.718.007	0,550%
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		240.636	0,077%
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		683.754	0,219%
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		94.063	0,030%
SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION		57.336	0,018%
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		108.425	0,035%
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		198.833	0,064%
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		48.271	0,015%
THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		174.867	0,056%
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC		4.270.410	1,368%
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.668	0,002%
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		382.802	0,123%
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		68.800	0,022%
UNISUPER		299.356	0,096%
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		607.002	0,194%
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR WM AKTIEN GLOBAL UIFONDS		1.343.700	0,430%
UPS GROUP TRUST		63.340	0,020%
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		37.192	0,012%
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		39.616	0,013%

**Totale****59.591.374 19,083%**

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

ALL.3

**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE**  
**Assemblea ordinaria**  
**12 novembre 2025****Punto 1.A**

*Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti; nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti, conferimento incarico a Deloitte & Touche S.p.A. (raccomandazione del collegio Sindacale)*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	59.591.374	100%	19,083%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	59.591.374	100,000%	19,083%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	59.569.152	99,963%	19,076%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	22.222	0,037%	0,007%
Totali	59.591.374	100,000%	19,083%



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

# TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE

## Assemblea ordinaria

### 12 novembre 2025

**Punto 1.A**

Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti. conferimento incarico a Deloitte & Touche S.p.A. (raccomandazione del collegio Sindacale)

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		327.123	0,549%	F
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		133.885	0,225%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		274.000	0,460%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.002.662	1,683%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		15.690	0,026%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		1.718.100	2,883%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		396.819	0,666%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		298	0,001%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		488	0,001%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		164.595	0,276%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		256.676	0,431%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		35.154	0,059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.132.685	3,579%	F
ARROWSTREET (CANADA) ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION		222.050	0,373%	F
ARROWSTREET (DELAWARE) ALPHA EXTENSION FUND LP.		96.320	0,162%	F
ARROWSTREET CANADA ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION F		494.271	0,829%	F
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		373.908	0,627%	F
ARROWSTREET(CANADA)ACWI MINIMUMVOLATILITY ALPHA EXTENSION FD 1		1.194.360	2,004%	F
BATTELLE PENSION TRUST		177.993	0,299%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		417.689	0,701%	F
CATHOLIC RESPONSIBLE INVESTMENTS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND		269.811	0,453%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		5.575	0,009%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		2.688	0,005%	F
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		14.377	0,024%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		8.191	0,014%	F
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		35	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		8.779	0,015%	F



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		1.103	0,002%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		211.272	0,355%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		85.968	0,144%	F
CHEVRON MASTER PENSION TRUST.		634.539	1,053%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		127.542	0,211%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		2.223.928	3,673%	F
COMCAST CORPORATION RETIREMENT-INVESTMENT PLAN		790.950	1,327%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		80.136	0,134%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		405.238	0,680%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MIZUHO TRUST & BANKING CO., LTD. AS TRUSTEE FOR PENSION FUND ASSOCIATION		670.469	1,125%	F
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		40.595	0,068%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.087.011	1,824%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		278.473	0,467%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.011	0,003%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		55.816	0,094%	F
DYNAMIC EQUITY GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES		30.323	0,051%	F
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS.		98.236	0,165%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		886.734	1,488%	F
ENTERGY CORPORATION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		230.975	0,388%	F
EURIZON FUND		61.860	0,104%	F
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		131.673	0,221%	F
FORUM FUNDS - POLARIS GLOBAL VALUE FUND		5.406.739	9,073%	F
HARCO A LIMITED		61.723	0,104%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		1.000.000	1,678%	F
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		475.568	0,798%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		8.574	0,014%	F
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		261.268	0,438%	F
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		3.215	0,005%	F
LAZARD EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE CIT.		268.399	0,450%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		81.547	0,137%	F
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		460	0,001%	F
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		139.627	0,234%	F
MAN NUMERIC QUANTITATIVE ALPHA C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		1.523	0,003%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		56.711	0,095%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		486.655	0,817%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP ACTING AS INVESTMENT MANAGER		919.201	1,543%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		64.252	0,108%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		155.869	0,262%	F
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND		198.690	0,333%	F
MGI FUNDS PLC		701.829	1,178%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		201.789	0,339%	F
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		832.983	1,398%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		210.542	0,353%	F
NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION		270.992	0,455%	F
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		137.267	0,230%	F
NFS LIMITED		383.692	0,644%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		670.918	1,126%	F
OUTRAM INVESTMENTS LTD		51.987	0,087%	F

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALU		11.545.659	19,375%	A
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		219.389	0,368%	F
PEPPER L.P.		38.670	0,065%	F
PERPETUAL PRIVATE INTERNATIONALSHARE FUND		1.802.084	3,024%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		38.556	0,065%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		777	0,001%	F
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		759.737	1,276%	F
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		469.564	0,788%	F
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST PO ATONAL VALUE COLLECTIVE FUND		597.533	1,003%	F
POLARIS GLOBAL EQUITY FUND		5	0,000%	F
POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FD		1.084.144	1,819%	F
PRIM HILLSDALE WORLDXUS 9024420		81.271	0,136%	F
PSEG NUCLEAR LLC QUALIFIED MASTER DECOMMISSIONING TRUST		873.672	1,466%	F
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED MASTER DEFINED TRUST		300.744	0,505%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		384.175	0,645%	F
RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		1.718.007	2,883%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		240.636	0,404%	F
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		683.754	1,147%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		94.063	0,158%	F
SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION		57.336	0,096%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		108.425	0,182%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		198.833	0,334%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		48.271	0,081%	F
THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		174.867	0,293%	F
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC		4.270.410	7,166%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.668	0,010%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		382.802	0,642%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		68.800	0,115%	F
UNISUPER		299.356	0,502%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		607.002	1,019%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR WM AKTIEN GLOBAL UIFONDS		1.343.700	2,255%	F
UPS GROUP TRUST		63.340	0,106%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		37.192	0,062%	F
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		39.616	0,066%	F
DHARMA FOODS LDA		22.222	0,037%	A

Totale votanti

59.591.374

100%

## Legenda

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

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

**TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE**  
**Assemblea ordinaria**  
**12 novembre 2025****Punto 1.B**

*Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti: nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti, conferimento incarico a BDO S.p.A. (in subordine, qualora non venisse approvata la precedente delibera)*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	59.591.374	100%	19,083%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	59.591.374	100,000%	19,083%
Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	59.569.152	99,963%	19,076%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	22.222	0,037%	0,007%
Totali	59.591.374	100,000%	19,083%

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

# TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE

## Assemblea ordinaria

### 12 novembre 2025

**Punto 1.B**

Conferimento dell'incarico novennale 2025 - 2033 di revisione legale dei conti; nomina della società di revisione e approvazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti. conferimento incarico a BDO S.p.A. (in subordine, qualora non venisse approvata la precedente delibera)

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini*

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
1199SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		327.123	0,549%	F
ACADIAN ALL-COUNTRY WORLD EX-U.S. EQUITY DYNAMIC EXTENSION MASTER FUND		133.885	0,225%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		274.000	0,460%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		1.002.662	1,683%	F
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT		15.690	0,026%	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		1.718.100	2,883%	F
ACADIAN NON-U.S. SMALL-CAP EQUITY EXTENSION FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC ACTING AS FUND MANAGER		396.819	0,666%	F
AK PERM FND DFA INTL SMALL CO		298	0,001%	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		488	0,001%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		164.595	0,276%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		256.676	0,431%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		35.154	0,059%	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.132.685	3,579%	F
ARROWSTREET (CANADA) ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION		222.050	0,373%	F
ARROWSTREET (DELAWARE) ALPHA EXTENSION FUND LP.		96.320	0,162%	F
ARROWSTREET CANADA ACWI MINIMUM VOLATILITY ALPHA EXTENSION F		494.271	0,829%	F
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		373.908	0,627%	F
ARROWSTREET(CANADA)ACWI MINIMUMVOLATILITY ALPHA EXTENSION FD I		1.194.360	2,004%	F
BATTELLE PENSION TRUST		177.993	0,299%	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		417.689	0,701%	F
CATHOLIC RESPONSIBLE INVESTMENTS INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND		269.811	0,453%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND C O CONNOR CLARK LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		5.575	0,009%	F
CC&L ALL STRATEGIES FUND.		2.688	0,005%	F
CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		14.377	0,024%	F
CC&L Q 140/40 FUND.		8.191	0,014%	F
CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD C/O CONYERS TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED		35	0,000%	F
CC&L Q GLOBAL EQUITY EXTENSION FUND.		8.779	0,015%	F



## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
CC&L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD..		1.103	0,002%	F
CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		211.272	0,355%	F
CC&L Q WORLD EX-USA EQUITY EXTENSION MASTER FUND LTD.		85.968	0,144%	F
CHEVRON MASTER PENSION TRUST.		634.539	1,065%	F
CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN		127.542	0,214%	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		2.223.928	3,732%	F
COMCAST CORPORATION RETIREMENT-INVESTMENT PLAN		790.950	1,327%	F
CONNOR, CLARK & LUNN UCITS ICAV - CC&L Q EMERGING MARKETS EQUITY UCITS FUND		80.136	0,134%	F
CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY		405.238	0,680%	F
CUSTODY BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MIZUHO TRUST & BANKING CO., LTD. AS TRUSTEE FOR PENSION FUND ASSOCIATION		670.469	1,125%	F
DFA ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		40.595	0,068%	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC		1.087.011	1,824%	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC		278.473	0,467%	F
DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E		2.011	0,003%	F
DOLCAY INVESTMENTS LTD		55.816	0,094%	F
DYNAMIC EQUITY GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES		30.323	0,051%	F
EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS.		98.236	0,165%	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC		886.734	1,488%	F
ENTERGY CORPORATION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST		230.975	0,388%	F
EURIZON FUND		61.860	0,104%	F
FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		131.673	0,221%	F
FORUM FUNDS - POLARIS GLOBAL VALUE FUND		5.406.739	9,073%	F
HARCO A LIMITED		61.723	0,104%	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF		1.000.000	1,678%	F
HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.		475.568	0,798%	F
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		8.574	0,014%	F
INTERNATIONAL TILTS MASTER PORTFOLIO OF MASTER INVESTMENT PORTFO		261.268	0,438%	F
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC		3.215	0,005%	F
LAZARD EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE CIT.		268.399	0,450%	F
LAZARD GLOBAL SMALL CAP FUND		81.547	0,137%	F
LGT SLC EQ EMV POOL CC AND L		460	0,001%	F
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		139.627	0,234%	F
MAN NUMERIC QUANTITATIVE ALPHA C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		1.523	0,003%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP		56.711	0,095%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND		486.655	0,817%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP ACTING AS INVESTMENT MANAGER		919.201	1,543%	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS FUND		64.252	0,108%	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM		155.869	0,262%	F
MERCER INTERNATIONAL EQUITY FUND		198.690	0,333%	F
MGI FUNDS PLC		701.829	1,178%	F
MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		201.789	0,339%	F
MULTI UNITS FRANCE - LYXOR FTS		832.983	1,398%	F
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		210.542	0,353%	F
NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION		270.992	0,455%	F
NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		137.267	0,230%	F
NFS LIMITED		383.692	0,644%	F
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND.		670.918	1,126%	F
OUTRAM INVESTMENTS LTD		51.987	0,087%	F

## LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su votanti	Voto
PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALU		11.545.659	19,375%	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		219.389	0,368%	F
PEPPER L.P.		38.670	0,065%	F
PERPETUAL PRIVATE INTERNATIONALSHARE FUND		1.802.084	3,024%	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.		38.556	0,065%	F
POINT72 ASSOCIATES LLC C/O FINSCO LIMITED		777	0,001%	F
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		759.737	1,275%	F
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		469.564	0,798%	F
POLARIS CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE INVESTMENT TRUST PORTFOLIO VALUE COLLECTIVE FUND		597.533	1,003%	F
POLARIS GLOBAL EQUITY FUND		5	0,000%	F
POLARIS GLOBAL VALUE UCITS FD		1.084.144	1,819%	F
PRIM HILLSDALE WORLDXUS 9024420		81.271	0,136%	F
PSEG NUCLEAR LLC QUALIFIED MASTER DECOMMISSIONING TRUST		873.672	1,466%	F
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED MASTER DEFINED TRUST		300.744	0,505%	F
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS		384.175	0,645%	F
RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST		1.718.007	2,883%	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		240.636	0,404%	F
SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL		683.754	1,147%	F
SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		94.063	0,158%	F
SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION		57.336	0,096%	F
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		108.425	0,182%	F
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		198.833	0,334%	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		48.271	0,081%	F
THE CHEYENNE FUND A MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP		174.867	0,293%	F
TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC		4.270.410	7,166%	F
TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC		5.668	0,010%	F
TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		382.802	0,642%	F
TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		68.800	0,115%	F
UNISUPER		299.356	0,502%	F
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.		607.002	1,019%	F
UNIVERSALINVESTMENTGESELLSCHAFTMBH FOR WM AKTIEN GLOBAL UIFONDS		1.343.700	2,255%	F
UPS GROUP TRUST		63.340	0,106%	F
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		37.192	0,062%	F
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		39.616	0,066%	F
DHARMA FOODS LDA		22.222	0,037%	A

Totale votanti

59.591.374

100%

## Legenda

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