



LA CASA DEI SOGNI

**CALEFFI S.p.A.**

Via Belfiore, 24 - 46019 Viadana (MN)  
Capitale Sociale Euro 8.126.602,12 i.v.  
Registro Imprese MN n. 00154130207  
C.F. e P.IVA IT 00154130207

## VERBALE DELLA SEDUTA DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

In data odierna 11 maggio 2022, alle ore 10.31, si è riunita in unica convocazione, a mezzo collegamento audio-videoconferenza, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Caleffi S.p.A. (la “Società” o “Caleffi”), con Sede legale in Viadana (MN), via Belfiore n. 24, capitale sociale Euro 8.126.602,12 i.v., Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Mantova 00154130207, numero REA MN – 112727, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. **Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e del bilancio di sostenibilità relativo all'esercizio 2021.**
2. **Destinazione del risultato dell'esercizio 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
3. **Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.**

- 4. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
- 5. Determinazione della durata in carica degli Amministratori.**
- 6. Nomina degli Amministratori.**
- 7. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
- 8. Determinazione del compenso annuale dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
- 9. Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Giuliana Caleffi ("Presidente"), collegata a mezzo audio - videoconferenza, la quale invita la Dott.ssa Claudia Tavella che, pure collegata a mezzo audio - videoconferenza, accetta, a svolgere la funzione di Segretario con incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e la redazione del verbale.

Preliminarmente il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 106, comma 4 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio Sanitario Nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", convertito in legge con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 ("D.L. Cura Italia"), la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal Decreto Legge 30 dicembre 2021, n. 228 convertito in legge con modificazioni dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà ivi stabilita, in virtù della quale l'intervento dei soci in Assemblea può avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega al rappresentante designato, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti.

Tanto premesso, il Presidente, dopo aver dato atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata nel rispetto dei termini e delle modalità previste dalla normativa vigente (mediante avviso pubblicato in data 30 marzo 2022, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 ore" e in versione integrale sul sito internet della Società), ricorda che la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", nonché sul sito internet della Società [www.caleffigroup.it](http://www.caleffigroup.it) nei seguenti termini:

- (i)** in data 30 marzo 2022, congiuntamente alla citata convocazione assembleare:
  - a. la relazione illustrativa dell'organo amministrativo concernente la nomina del Consiglio di Amministrazione, di cui ai punti 4, 5, 6, 7 e 8 all'Ordine del Giorno;

- b. il modulo di delega/subdelega al rappresentante designato ex art. 135-novies del TUF;
- c. il modulo di delega al rappresentante designato ex art. 135-undecies del TUF;

**(ii)** in data 19 aprile 2022:

- a. la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021 (comprendente il progetto di bilancio di esercizio di Caleffi S.p.A., il bilancio consolidato di Gruppo, le relative relazioni sulla gestione e le attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5 del TUF), unitamente alla relazione del Collegio Sindacale ex art. 153 del TUF, nonché alle relazioni di revisione redatte dalla società incaricata della revisione legale dei conti EY S.p.A., documentazione afferente ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno;
  - b. la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari 2021 - redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123-bis del TUF;
  - c. la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti Consob - concernente il punto 3 all'ordine del giorno;
  - d. la relazione illustrativa dell'organo amministrativo relativa alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie concernente il punto 9 all'ordine del giorno;
- documentazione, dunque, messa a disposizione del pubblico, secondo quanto prescritto dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti, almeno 21 giorni prima rispetto all'adunanza assembleare;

**(iii)** in data 20 aprile 2022:

la Lista n. 1 presentata dall'azionista di maggioranza Minerva S.r.l. e la Lista n. 2 presentata dagli azionisti di minoranza per l'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

**(iv)** in data 21 aprile 2022:

- a. il modulo di delega/subdelega al rappresentante designato ex art. 135-novies del TUF, aggiornato in funzione delle proposte di deliberazione formulate dal socio Minerva S.r.l. relativamente ai punti 4, 5, 7 e 8 all'ordine del giorno nonché in funzione delle proposte di deliberazione formulate dal socio Minerva S.r.l. e dagli azionisti di minoranza relativamente al punto 6 all'ordine del giorno;
- b. il modulo di delega al rappresentante designato ex art. 135-undecies del TUF aggiornato in funzione delle proposte di deliberazione formulate dal socio Minerva S.r.l. relativamente ai punti 4, 5, 7 e 8

all'ordine del giorno nonché in funzione delle proposte di deliberazione formulate dal socio Minerva S.r.l. e dagli azionisti di minoranza relativamente al punto 6 all'ordine del giorno.

Inoltre, il Presidente rammenta che in data 19 aprile 2022 è stata, altresì, messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, la documentazione di cui all'art. 77, comma 2-bis del Regolamento Emittenti Consob.

Dal momento che la documentazione inerente i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, il Presidente propone di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nelle Relazioni del Consiglio di Amministrazione o nelle proposte formulate dai soci.

Nessuno opponendosi, il Presidente prosegue nella trattazione comunicando, ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea, che:

- l'Assemblea si svolge esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione;
- la Società ha individuato, quale "Rappresentante Designato" SPAFID S.p.A., con sede legale in Milano, Via Filodrammatici n. 10, C.F. 00717010151, di seguito SPAFID, al fine del conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto e ha reso disponibile sul proprio sito internet i relativi moduli per il conferimento della delega;
- il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, al solo fine di evitare eventuali contestazioni sull'esistenza di un conflitto di interessi, SPAFID ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
- è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato, ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;
- il Rappresentante Designato ha ricevuto deleghe da parte di numero 7 azionisti, rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società;
- al Rappresentante Designato non sono state segnalate carenze di legittimazione al voto e la Società, sulla base delle informazioni a disposizione, non ha evidenza di eventuali carenze di legittimazione.

A questo punto il Presidente, dato atto della legittimazione al voto dei Soci presenti per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, comunica che l'Assemblea ordinaria di Caleffi S.p.A. risulta regolarmente costituita in unica convocazione, potendo, dunque, discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

L'elenco nominativo degli azionisti intervenuti mediante delega al Rappresentante Designato, con specificazione del numero delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione verrà allegato, quale parte integrante, al verbale della Assemblea **sub Allegato 1**.

Il Presidente fa, inoltre, presente che:

- le azioni della Società sono negoziate presso Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il capitale sociale di Caleffi S.p.A. è pari a Euro 8.126.602,12, suddiviso in 15.628.081 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- alla data dell'Assemblea la Società possiede 677.266 azioni proprie, pari al 4,334 % del capitale sociale, il cui diritto di voto è sospeso;
- Mirabello Carrara S.p.A. - società controllata da Caleffi - non possiede azioni della Società;
- alla data dell'Assemblea, la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci;
- in considerazione di quanto pubblicato da Consob e delle informazioni in possesso della Società, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

Azionisti	Numero Azioni	% sul capitale
Minerva Srl	8.610.884	55,10 %

- successivamente alla convocazione, in data 26 aprile 2022, sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno, da parte del Socio Alessandra Venturini, titolare di n. 150.000 azioni ordinarie, pari allo 0,96% del capitale sociale. Le risposte alle suddette domande sono state fornite dalla Società, precedentemente alla presente Assemblea, mediante pubblicazione sul sito internet della Società in data 9.05.2022 e verranno allegate al verbale dell'Assemblea **sub Allegato 2**.

Per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti a mezzo collegamento in audio - videoconferenza, i Consiglieri: Rita Federici, Guido Ferretti, Raffaello Favagrossa, Ida Altimare, Andrea Carrara.

Per il Collegio Sindacale sono presenti, a mezzo collegamento in audio - videoconferenza, i Sindaci: Monica Zafferani, Marcello Braglia, mentre risulta assente il Presidente del Collegio Sindacale, Paolo Caruso.

Per SPAFID, in qualità di Rappresentante Designato, è presente, a mezzo collegamento audio videoconferenza, il Dott. Michele Marveggi, nato a Sondrio (SO), il 22.04.1976.

Sono altresì collegati, a mezzo audio - videoconferenza, il Dirigente Preposto Giovanni Bozzetti e l'Investor Relator Manager Emanuela Gazza.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, il Presidente rende noto che le votazioni saranno effettuate mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti).

Esaurite le operazioni preliminari, il Presidente procede con la trattazione dei punti all'ordine del giorno.

**1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e del bilancio di sostenibilità relativo all'esercizio 2021**

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente informa che il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a predisporre il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, così come il bilancio consolidato di Gruppo relativo al medesimo esercizio sociale e la relativa relazione sulla gestione, in conformità a quanto prescritto dalla normativa, anche regolamentare, vigente e applicando i principi contabili internazionali riconosciuti nella Comunità europea.

In data 29 marzo 2022 – continua il Presidente - la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021 è stata messa a disposizione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, i quali, rispettivamente in data 15 aprile 2022 e 19 aprile 2022, hanno fatto pervenire alla Società le rispettive relazioni da cui non emergono rilievi da segnalare all'Assemblea.

Il Presidente – dopo aver ricordato che tutta la documentazione afferente al primo punto all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico, secondo le modalità prescritte dalla normativa vigente, in data 19 aprile 2022 – comunica che, per l'esercizio 2021, l'attività di revisione legale ha comportato la corresponsione a EY S.p.A., di un controvalore complessivo di euro 88.000,00 (al netto di IVA e non tenendo conto delle spese).

In particolare, EY ha percepito (i) per la revisione legale della capogruppo Caleffi S.p.A., un compenso di euro 73.000,00 e (ii) per la revisione legale della controllata Mirabello Carrara S.p.A., un compenso di euro 15.000,00.

Il Presidente invita il Dott. Ferretti ad una breve illustrazione del bilancio consolidato del Gruppo Caleffi e del bilancio di sostenibilità del Gruppo, quest'ultimo redatto su base volontaria, NON rappresentando dunque una DNF (dichiarazione non finanziaria) e, conseguentemente, NON ricadendo nel campo di applicazione del D.Lgs. n. 254 del 30 dicembre 2016.

Conclusa la presentazione, il Presidente illustra la proposta del Consiglio di Amministrazione, che prevede l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021 nei termini puntualmente indicati nella documentazione resa disponibile a tutti i soci, e propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.,

- esaminata la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021;
- tenuto conto della relazione del Collegio Sindacale;
- tenuto conto della relazione della società di revisione;
- sentita la proposta del Consiglio di Amministrazione;

#### DELIBERA

di approvare il bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (e la relativa relazione sulla gestione), come avanti proposto e illustrato (nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti), che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 2.752.371,33”.

Al termine dell'esposizione, il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al primo punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- a) **azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- b) **favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;

c) **contrari:** nessuno;

d) **astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio, relativa al punto 1 all'ordine del giorno, è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

## **2. Destinazione del risultato dell'esercizio 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente - richiamata la documentazione precedentemente resa disponibile ai soci e la delibera assunta dagli azionisti con riferimento al primo punto all'ordine del giorno - dà lettura della proposta di destinazione del risultato di esercizio 2021 avanzata dal Consiglio di Amministrazione che prevede di: *“destinare l'utile netto dell'esercizio, pari ad Euro 2.752.371,33 come segue: a riserva legale Euro 137.618,57; a riserva straordinaria Euro 2.614.752,76”*.

Al termine della lettura, il Presidente propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.,

- considerata l'approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021;
- tenuto conto della relazione del Collegio Sindacale;
- tenuto conto della relazione della società di revisione;
- sentita la proposta del Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

di approvare la seguente destinazione dell'utile dell'esercizio 2021, pari a Euro 2.752.371,33:

- Euro 137.618,57 a riserva legale;
- Euro 2.614.752,76 a riserva straordinaria”.

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- a. **azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- b. **favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.822.588 azioni corrispondenti al 98,648% (novantotto virgola seicentoquarantotto per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 56,453 % (cinquantasei virgola quattrocentocinquantatre per cento) del capitale sociale;
- c. **contrari:** nessuno;
- d. **astenuti:** azionisti detentori di numero 120.878 azioni corrispondenti al 1,352% (uno virgola trecentocinquantadue per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari allo 0,773 % (zero virgola settecentosettantatre per cento) del capitale sociale.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio, relativa al punto 2 all'ordine del giorno, è stata **approvata a maggioranza**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

### **3. Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. lgs.58/1998**

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno il Presidente, richiamata integralmente la Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione, ricorda che ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F. le società quotate in Borsa devono predisporre una relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti.

Tale relazione si compone di due sezioni distinte e in particolare:

- nella prima sezione viene illustrata la politica della società in materia di remunerazione dei componenti l'organo di amministrazione, dei Direttori Generali, dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo quanto previsto dall'art. 2402 del codice civile, dei componenti l'organo di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- nella seconda sezione viene fornita, nominativamente, un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione degli organi di amministrazione e di controllo e dei Direttori Generali, evidenziandone la coerenza con la Politica di remunerazione approvata e vengono illustrati

analiticamente i compensi corrisposti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e dalle società dalla stessa controllate, con riguardo all'esercizio di riferimento.

Il Presidente fa presente che la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Caleffi S.p.A., relativa all'esercizio 2021, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2022, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione.

Il Presidente ricorda altresì che, ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F., l'Assemblea ordinaria tenutasi in data 12 maggio 2021 aveva approvato, con una deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter del T.U.F., la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti, contenente la Politica di Remunerazione redatta da Caleffi S.p.A. per gli esercizi 2021-2022 e 2023.

La Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea degli azionisti del 12 maggio 2021 non ha subito cambiamenti e, pertanto, la prima sezione della relazione non viene sottoposta a nuova deliberazione da parte dell'Assemblea.

Secondo quanto previsto dall'art. 123-ter, sesto comma del T.U.F., l'Assemblea è invece chiamata annualmente a deliberare, con giudizio non vincolante, in senso favorevole o contrario sulla seconda sezione della Relazione, inerente i compensi corrisposti.

Ciò rappresentato, il Presidente fa presente che, nell'adunanza odierna, il Consiglio sottopone ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123-ter, comma 6 del TUF, al voto consultivo dell'Assemblea la Seconda Sezione della indicata Relazione e, segnatamente, la parte inerente i compensi corrisposti relativamente all'esercizio 2021, ricordando che la proposta del Consiglio di Amministrazione è di esprimere un giudizio favorevole.

Al termine della presentazione, il Presidente dà lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione, del seguente tenore:

“L'Assemblea degli Azionisti,

- visti gli artt. 123 ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) e 84-quater del Regolamento Emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971/99;
- preso atto che in data 12 maggio 2021 l'Assemblea ordinaria ha approvato, con una deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e 3-ter, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, contenente la Politica di Remunerazione per il triennio 2021-2023;

- preso atto della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti e in particolare della Sezione II sui “Compensi Corrisposti”, redatta dal Consiglio di Amministrazione con riferimento all’esercizio 2021;
- tenuto conto che, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6 del TUF la delibera sulla suddetta Sezione II, in senso favorevole o contrario, non è vincolante per il Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

di esprimere parere favorevole sulla Seconda Sezione della relazione relativa ai compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e ai componenti del Collegio Sindacale di Caleffi S.p.A. nell’esercizio 2021”.

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al terzo punto all’ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l’esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l’esito delle votazioni come segue:

- azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- contrari:** nessuno;
- astenuiti:** nessuno.

All’esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio, relativa al punto 3 all’ordine del giorno, è stata **approvata all’unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

\*\*\*\*

Con riferimento ai successivi punti all’Ordine del Giorno (dal numero 4 al numero 8) - concernenti la nomina del nuovo organo amministrativo della Società – il Presidente ricorda che, con l’approvazione del bilancio della Società

al 31 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione nominato in data 12 maggio 2021 è scaduto per compiuto mandato e l'odierna Assemblea è chiamata, tra l'altro, a nominare il nuovo organo amministrativo.

Richiamando la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da un minimo di 3 ad un massimo di 9 membri, anche non soci, che durano in carica sino ad un massimo di 3 esercizi, secondo quanto stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Ricorda inoltre che, ai sensi di Statuto, la nomina dell'organo amministrativo della Società deve avvenire per il tramite del cd. sistema del "voto di lista" e, dunque, sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari (al momento del deposito delle liste medesime) di azioni rappresentanti almeno il 2,5%<sup>1</sup> del capitale sociale.

A tale riguardo il Presidente rende noto che, ai fini della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione di Caleffi, sono state presentate le seguenti liste:

- Lista n. 1, presentata in data 14 aprile 2022 da parte del Socio Minerva S.r.l., titolare di n. 8.610.884 azioni, pari al 55,1% del capitale sociale, in persona del legale rappresentante Giuliana Caleffi, e messa a disposizione del pubblico in data 20 aprile 2022, unitamente alla documentazione richiesta dalla normativa vigente, tra cui il *curriculum vitae* di ciascun candidato, a cui si rimanda per l'esatta indicazione delle caratteristiche personali e professionali;
- Lista n. 2, presentata in data 14 aprile 2022 dagli azionisti di minoranza Signori: Venturini Alessandra, Borlenghi Garoia Davide, Rotondi Pierpaolo, Bruno Rosa, Panico Loredana, Natali Ivan, Musolino Stefano, Manenti Guglielmo Maria, Marino Marco, Cantamessa Sergio, titolari complessivamente di n. 410.878 azioni, pari al 2,63% del capitale sociale, e messa a disposizione del pubblico in data 20 aprile 2022, unitamente alla documentazione richiesta dalla normativa vigente, tra cui il *curriculum vitae* di ciascun candidato, a cui si rimanda per l'esatta indicazione delle caratteristiche personali e professionali.

---

<sup>1</sup> Determinazione Dirigenziale Consob n. 60 del 28.01.2022

Il Presidente precisa che la Lista 1 contiene proposte di delibera con riferimento ai punti da 4 a 8, mentre la Lista 2 contiene proposte unicamente con riguardo al punto 6 all'Ordine del giorno "Nomina degli Amministratori".

Il Presidente procede, quindi, alla trattazione dei menzionati punti all'Ordine del Giorno e alla messa in votazione delle proposte presentate dai Soci.

#### 4. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente ricorda, che, con riferimento al punto 4 all'ordine del giorno, la proposta pervenuta dal Socio Minerva S.r.l. prevede di determinare in 6 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società.

Tanto premesso, il Presidente propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione afferente al punto 4 all'ordine del giorno;
- sentita la proposta avanzata dal socio Minerva S.r.l.;

#### DELIBERA

di determinare in 6 (sei) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società".

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Socio Minerva S.r.l. relativa al quarto punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- contrari:** nessuno;
- astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio e del Socio Minerva S.r.l., relativa al punto 4 all'ordine del giorno, è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

## 5. Determinazione della durata in carica degli Amministratori

Il Presidente ricorda che, con riferimento al punto 5 all'ordine del giorno, la proposta pervenuta dal Socio Minerva S.r.l. prevede di fissare in n° 1 esercizio - e, dunque, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2022 - la durata del mandato consiliare.

Tanto premesso, il Presidente propone, quindi, all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 5 all'ordine del giorno;
- sentita la proposta avanzata dal socio Minerva S.r.l.;

### DELIBERA

di fissare in 1 (uno) esercizio - e, dunque, fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2022 - la durata del mandato consiliare”.

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Socio Minerva S.r.l. relativa al quinto punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- contrari:** nessuno;
- astenuiti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio e del Socio Minerva S.r.l. relativa al punto 5 all'ordine del giorno è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

## 6. Nomina degli Amministratori

Relativamente al punto 6 all'ordine del giorno, il Presidente, richiamata la precedente illustrazione in merito al rinnovo dell'organo amministrativo, ricorda che la Lista 1 presentata dal Socio Minerva S.r.l. propone di nominare Consiglieri di Amministrazione di Caleffi S.p.A. i signori:

1. Giuliana Caleffi, nata a Viadana (MN), il 26.05.1967, C.F. CLFGLN67E66L826V
2. Guido Ferretti, nato a Modena (MO) il 16.04.1963, C.F. FRRGDU63D16F257O
3. Raffaello Favagrossa, nato a Parma (PR) il 25.03.1992, C.F. FVGRFL92C25G337K
4. Rita Federici, nata a Boretto (RE) il 10.12.1946, C.F. FDRRTI46T50A988Q
5. Ida Altimare, nata a Atripalda (AV) il 21.06.1955, C.F. LTMDIA55H61A489M
6. Andrea Carrara, nato a Milano (MI) il 15.05.1965, C.F. CRRNDR65E15F205D,

i quali hanno precedentemente dichiarato di accettare la candidatura, ed eventuale nomina, ed hanno attestato, mediante dichiarazioni rese sotto la loro responsabilità, l'insussistenza, a loro carico, di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti prescritti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione di Caleffi S.p.A.

Dei suddetti sei candidati, due (e, segnatamente, Ida Altimare e Andrea Carrara) hanno altresì dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal TUF, nonché di quelli stabiliti dal Codice di Corporate governance delle società quotate.

Oltre al numero minimo di candidati indipendenti, la composizione della citata lista risulta soddisfare anche i requisiti previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale in tema di "equilibrio tra i generi".

Il Presidente prosegue rappresentando che la Lista 2 presentata dagli azionisti di minoranza Signori: Venturini Alessandra, Borlenghi Garoia Davide, Rotondi Pierpaolo, Bruno Rosa, Panico Loredana, Natali Ivan, Musolino Stefano, Manenti Guglielmo Maria, Marino Marco, Cantamessa Sergio, propone di nominare Consiglieri di Amministrazione di Caleffi S.p.A. i signori:

1. Borlenghi Garoia Davide, nato a Milano il 16.03.1985, C.F. BRLDVD85C16F205B
2. Arfeli Serena, nata a Palermo il 17.10.1983, RFLSRN83R57G273D
3. Manenti Luca, nato a Roma il 1.06.1980, C.F. MNNLCU80H01H501N

i quali hanno precedentemente dichiarato di accettare la candidatura, ed eventuale nomina, ed hanno attestato, mediante dichiarazioni rese sotto la loro responsabilità l'insussistenza, a loro carico, di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti prescritti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione di Caleffi S.p.A.

Tutti i suddetti candidati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza.

Tanto premesso, il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione le proposte pervenute dal Socio Minerva S.r.l. e dagli azionisti di minoranza Signori: Venturini Alessandra, Borlenghi Garoia Davide, Rotondi Pierpaolo, Bruno Rosa, Panico Loredana, Natali Ivan, Musolino Stefano, Manenti Guglielmo Maria, Marino Marco, Cantamessa Sergio; relative al sesto punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- a. **azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227% (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- b. **favorevoli alla Lista n. 1:** azionisti detentori di numero 8.616.588 azioni corrispondenti al 96,345% (novantasei virgola trecentoquarantacinque per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 55,135% (cinquantacinque virgola centotrentacinque per cento) del capitale sociale;
- c. **favorevoli alla Lista n. 2:** azionisti detentori di numero 326.878 azioni corrispondenti al 3,655% (tre virgola seicentocinquantacinque per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 2,092% (due virgola zeronovantadue per cento) del capitale sociale;
- d. **contrari:** nessuno;
- e. **astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, con riferimento al punto 6 all'ordine del giorno:

L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione afferente al punto numero 6 all'ordine del giorno;
- esaminata la proposta avanzata dal socio Minerva S.r.l. (Lista 1);
- esaminata la proposta avanzata dagli azionisti di minoranza (Lista 2)

DELIBERA

di nominare Consiglieri di Amministrazione della Società i signori:

1. Giuliana Caleffi – nata a Viadana (MN), il 26/05/1967, CF. CLFGLN67E66L826V, domiciliata per la carica presso la sede della Società;
2. Guido Ferretti – nato a Modena (MO), il 16/04/1963, CF. FRRGDU63D16F257O, domiciliato per la carica presso la sede della Società;
3. Raffaello Favagrossa – nato a Parma (PR), il 25/03/1992, CF. FVGRFL92C25G337K, domiciliato per la carica presso la sede della Società;
4. Rita Federici – nata a Boretto (RE), il 10/12/1946, CF. FDRRTI46T50A988Q, domiciliata per la carica presso la sede della Società;
5. Ida Altimare – nata a Atripalda (AV), il 21/06/1955, CF. LTMDIA55H61A489M, domiciliata per la carica presso la sede della Società;

indicati nella Lista 1;

6. Borlenghi Garoia Davide, nato a Milano il 16.03.1985, C.F. BRLDVD85C16F205B, domiciliato per la carica presso la sede della Società;

indicato nella Lista 2;

i quali rimarranno in carica per n. 1 esercizio, e così fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2022.

Il Presidente dà atto che il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

## **7. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Presidente ricorda che, con riferimento al punto 7 all'ordine del giorno, la proposta pervenuta dal Socio Minerva S.r.l. prevede di nominare il Consigliere Giuliana Caleffi Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Tanto premesso, il Presidente propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 7 all'ordine del giorno;
- sentita la proposta avanzata dal Socio Minerva S.r.l.;

#### DELIBERA

di nominare, per tutta la durata del mandato consiliare, il Consigliere Giuliana Caleffi Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società”.

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Socio Minerva S.r.l. relativa al settimo punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- contrari:** nessuno;
- astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio e del Socio Minerva S.r.l. relativa al punto 7 all'ordine del giorno è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

#### 8. **Determinazione del compenso annuale dei componenti il Consiglio di Amministrazione**

Con riferimento all'ottavo punto all'ordine del giorno, il Presidente - richiamata l'illustrazione e la documentazione fornita - fa presente che la proposta pervenuta dal Socio Minerva S.r.l. prevede di stabilire, ai sensi dell'art. 2389 comma 1 cod. civ., in euro 1.000.000,00 (unmilione/00) il compenso annuale, pro rata -temporis, dei componenti

il Consiglio di Amministrazione, rimettendo alla determinazione del Consiglio stesso ogni decisione circa la ripartizione del suddetto importo tra i diversi Consiglieri.

Tanto premesso, il Presidente propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli azionisti di Caleffi S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione afferente al punto numero 8 all'ordine del giorno;
- sentita la proposta avanzata dal socio Minerva S.r.l.;

#### DELIBERA

di stabilire, ai sensi dell'art. 2389 comma 1 cod. civ., in euro 1.000.000,00 (unmilione/00) il compenso complessivo annuale dei componenti il Consiglio di Amministrazione, da corrisondersi *pro-rata temporis*, rimettendo alla determinazione del Consiglio stesso ogni decisione circa la ripartizione del suddetto importo tra i diversi Consiglieri”.

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Socio Minerva S.r.l. relativa all'ottavo punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- contrari:** nessuno;
- astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio e del Socio Minerva S.r.l. relativa al punto 8 all'ordine del giorno è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

## 9. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Con riferimento al nono punto all'ordine del giorno, il Presidente - richiamando integralmente la Relazione predisposta – ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha richiesto autorizzazione (i) sia all'acquisto, in qualsiasi momento, di azioni ordinarie della Società, in una o più volte, entro i limiti quantitativi massimi previsti dalla normativa vigente (avuto anche riguardo alle azioni proprie eventualmente possedute direttamente da Caleffi o da società dalla stessa controllate), (ii) sia alla disposizione, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, di tali azioni proprie una volta acquistate, ivi comprese quelle già possedute dalla Società alla data dell'eventuale rinnovo dell'autorizzazione da parte della presente Assemblea.

Il Presidente sottolinea che la possibilità per l'organo amministrativo di poter effettuare operazioni di acquisto e/o disposizione di azioni proprie rappresenta un importante strumento strategico e di flessibilità gestionale di cui l'organo amministrativo deve poter disporre per le motivazioni indicate nella citata Relazione.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è di approvare l'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini descritti nella citata Relazione.

Tanto premesso, il Presidente propone all'Assemblea di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Caleffi S.p.A.

- (i) esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- (ii) considerate le disposizioni degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, dell'articolo 132 del TUF, dell'articolo 144-bis e ss. del Regolamento Emittenti Consob e dell'art. 5 del cd. Market Abuse Regulation (Regolamento (UE) 596/2014);
- (iii) visto il bilancio relativo all'esercizio concluso al 31 dicembre 2021;
- (iv) preso atto delle azioni proprie in portafoglio alla data della presente deliberazione;
- (v) constatata l'opportunità di “rinnovare” l'autorizzazione ad operazioni di acquisto e di disposizione delle azioni proprie;

### DELIBERA

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare - in qualsiasi momento, in una o più volte, entro la data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 da parte dell'Assemblea degli Azionisti ma, comunque, per un periodo non superiore al periodo massimo consentito dalla legge - azioni proprie,

stabilendo che:

- i. il numero massimo delle azioni proprie acquistate (e, dunque, in portafoglio) non deve essere superiore ai limiti quantitativi massimi previsti dalla normativa vigente, avuto anche riguardo alle azioni proprie eventualmente già possedute direttamente da Caleffi o da società dalla stessa controllate;
- ii. gli acquisti di azioni proprie devono essere effettuati, in ogni caso, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, procedendo alle necessarie appostazioni contabili;
- iii. il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato, di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore del 10% rispetto al prezzo registrato dal titolo (a chiusura di seduta) nella seduta di borsa precedente ad ogni singola operazione;
- iv. fatto salvo quanto previsto dall'art. 132, comma 3 del TUF, le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate - nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente (anche in tema di abusi di mercato) - secondo una qualsivoglia modalità consentita e in particolare:
  - (a) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
  - (b) sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
  - (c) mediante acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, a condizione che il regolamento di organizzazione e gestione del mercato stabilisca modalità di compravendita dei predetti strumenti tali da:
    - non consentire l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
    - garantire un'agevole partecipazione da parte degli investitori alle negoziazioni dei predetti strumenti derivati utilizzati per l'acquisto di azioni proprie; a tal fine Borsa Italiana S.p.A. indica idonee modalità operative e i connessi obblighi di informazione al pubblico sulle caratteristiche degli strumenti derivati utilizzati;

- (d) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del regolamento (UE) 596/2014;
  - (e) alle condizioni indicate dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014;
- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione alla disposizione - in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte - delle azioni proprie già possedute alla data della presente autorizzazione assembleare e di quelle acquistate ai sensi della deliberazione che precede, anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati, stabilendosi che:
- i. la disposizione di azioni proprie deve essere effettuata al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società;
  - ii. la cessione potrà avvenire (i) mediante alienazione in Borsa o ai "blocchi", anche a seguito di trattativa privata o nel contesto di un'offerta pubblica, (ii) quale corrispettivo per l'acquisto di partecipazioni, aziende o altre attività, nonché per la conclusione di accordi con partners strategici, (iii) costituendole in pegno al fine di ottenere finanziamenti necessari alla realizzazione di progetti e alla prosecuzione degli scopi aziendali, (iv) sotto ogni altra forma di disposizione consentita dalle vigenti normative in materia;
  - iii. a fronte di ogni cessione di azioni proprie, si procederà alle necessarie appostazioni contabili;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere affinché provveda, se del caso, a rendere esecutive le deliberazioni che precedono, provvedendo ad introdurre nel testo delle delibere assunte le eventuali modifiche che fossero richieste per la concreta implementazione".

Il Presidente, rilevata la presenza, per il tramite del Rappresentante Designato SPAFID, di numero 7 azionisti rappresentanti n. 8.943.466 azioni ordinarie, pari al 57,227 % del capitale sociale della Società pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al nono punto all'ordine del giorno, ed incarica il Rappresentante Designato SPAFID di comunicarne l'esito.

Il Presidente attesta che SPAFID ha comunicato l'esito delle votazioni come segue:

- a. **azioni per le quali è stato espresso il voto:** 8.943.466 corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- b. **favorevoli:** azionisti detentori di numero 8.943.466 azioni corrispondenti al 100% (cento per cento) delle azioni rappresentate in assemblea e pari al 57,227 % (cinquantasette virgola duecentoventisette per cento) del capitale sociale;
- c. **contrari:** nessuno;
- d. **astenuti:** nessuno.

All'esito delle votazioni comunicato da SPAFID, il Presidente dichiara che la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 9 all'ordine del giorno è stata **approvata all'unanimità**.

Il prospetto della votazione verrà allegato al presente verbale **sub Allegato 1**, quale parte integrante dello stesso.

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 11.07 e ringrazia gli intervenuti.

\*\*\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

**Allegato 1:** Elenco dei partecipanti con indicazione analitica dei voti espressi in ciascuna votazione;

**Allegato 2:** Elenco delle domande pervenute con riferimento alle materie all'ordine del giorno e delle risposte fornite dalla Società.

Il Presidente

F.to Giuliana Caleffi

Il Segretario

F.to Claudia Tavella

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,256%
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,036%
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,275%
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,242%
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	55,099%
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,358%
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	0,960%

**TOTALE**

**8.943.466 57,227%**

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **7** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **8.943.466** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **57,227%** di n. **15.628.081** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria 11 maggio 2022

### Punto 1 dell'ordine del giorno.

*Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e del bilancio di sostenibilità relativo all'esercizio 2021.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100,000%</b>	<b>57,227%</b>

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 1 dell'ordine del giorno.

*Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 e del bilancio di sostenibilità relativo all'esercizio 2021.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

<b>Totale votanti</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100%</b>
-----------------------	------------------	-------------

---

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non votante  
NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 2 dell'ordine del giorno.**

*Destinazione del risultato dell'esercizio 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.822.588	98,648%	56,453%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	120.878	1,352%	0,773%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100,000%</b>	<b>57,227%</b>

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

Punto 2 dell'ordine del giorno.

*Destinazione del risultato dell'esercizio 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	A
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	A
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	A

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 3 dell'ordine del giorno.

*Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
Totali	8.943.466	100,000%	57,227%

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 3 dell'ordine del giorno.

*Deliberazione non vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs.58/1998 sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, del D. Lgs.58/1998.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

<b>Totale votanti</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100%</b>
-----------------------	------------------	-------------

---

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non votante  
NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 4 dell'ordine del giorno.

*Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
Totali	8.943.466	100,000%	57,227%

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 4 dell'ordine del giorno.**

*Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 5 dell'ordine del giorno.

*Determinazione della durata in carica degli Amministratori.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
Totali	8.943.466	100,000%	57,227%

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

Punto 5 dell'ordine del giorno.

*Determinazione della durata in carica degli Amministratori.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 6 dell'ordine del giorno.**

*Nomina degli Amministratori.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Lista 1	8.616.588	96,345%	55,135%
Lista 2	326.878	3,655%	2,092%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100,000%</b>	<b>57,227%</b>

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

Punto 6 dell'ordine del giorno.

Nomina degli Amministratori.

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	L1
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	L1
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	L2
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	L2
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	L2
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	L2
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	L2

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 7 dell'ordine del giorno.**

*Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100,000%</b>	<b>57,227%</b>

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

Punto 7 dell'ordine del giorno.

*Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

<b>Totale votanti</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100%</b>
-----------------------	------------------	-------------

---

Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non votante  
NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 8 dell'ordine del giorno.**

*Determinazione del compenso annuale dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
<b>Totali</b>	<b>8.943.466</b>	<b>100,000%</b>	<b>57,227%</b>

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

**Punto 8 dell'ordine del giorno.**

*Determinazione del compenso annuale dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

#### Punto 9 dell'ordine del giorno.

*Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	8.943.466	100%	57,227%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	8.943.466	100,000%	57,227%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	8.943.466	100,000%	57,227%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Non Votante	0	0,000%	0,000%
Totali	8.943.466	100,000%	57,227%

# CALEFFI

## Assemblea Ordinaria

### 11 maggio 2022

Punto 9 dell'ordine del giorno.

*Acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

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

Codice	Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
22000432	BORLENGHI GAROIA DAVIDE	BRLDVD85C16F205B	40.000	0,447%	F
24163746	ISHARES VII PLC		5.704	0,064%	F
24163714	MANENTI GUGLIELMO MARIA	MNNGLL48D28I535Y	43.028	0,481%	F
22000435	MARINO MARCO	MRNMRC67E25G273S	37.850	0,423%	F
1	MINERVA SRL	02896940356	8.610.884	96,281%	F
22000437	MUSOLINO STEFANO	MSLSFN86S08G224G	56.000	0,626%	F
1000113	VENTURINI ALESSANDRA	VNTLSN54M41C566S	150.000	1,677%	F

---

---

**Totale votanti**

**8.943.466**

**100%**

Legenda

F - Favorevole

C - Contrario

A - Astenuto

Lx - Lista x

NV - Non votante

NE - Non espresso



LA CASA DEI SOGNI

## **ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 11.05.2022**

### **Domande pre-assembleari**

(documento redatto ai sensi dell'art. 127-ter del D Lgs. n.58/98)

Il presente documento è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo

[www.caleffigroup.it](http://www.caleffigroup.it)

nella sezione "Governance"

#### **CALEFFI S.P.A.**

Via Belfiore, 24 - 46019 Viadana (MN)  
Capitale Sociale Euro 8.126.602,12 i.v.  
Registro Imprese MN n. 00154130207  
C.F. e P.IVA IT 00154130207

## **Domande del Socio Alessandra Venturini e relative risposte ai sensi dell'art. 127 ter del D. Lgs. 58/1998**

Il presente documento riporta le domande inviate a Caleffi S.p.A. il 26 aprile 2022, a mezzo posta elettronica certificata, dal Socio Alessandra Venturini, titolare di n. 150.000 azioni ordinarie, pari allo 0,96% del capitale sociale, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società.

Le risposte sono evidenziate in neretto, la numerazione delle domande fa riferimento all'elenco trasmesso dal Socio.

\*\*\*\*\*

**1)** Nella relazione al bilancio 2020, pag. 26, dichiaravate: "L'eventuale aumento dei prezzi di acquisto di determinate materie prime, rappresenta un rischio abbastanza contenuto, in quanto il Gruppo, disponendo di una rete di fornitori ampia e ubicata in diverse aree geografiche del mondo, riesce tempestivamente ad approvvigionarsi sul mercato che presenta le migliori condizioni di prezzo, senza che questo vada a discapito della qualità".

Nella relazione 2021, pag. 32, capitolo Rischio Prezzo, dichiarate: "L'attività del Gruppo è soggetta all'oscillazione dei prezzi delle materie prime (quali, a titolo esemplificativo, il cotone) che esulano dal controllo del Gruppo. I significativi aumenti dei prezzi di tali materie prime, attualmente in corso, coi conseguenti incrementi dei costi medi di produzione, potrebbero generare effetti negativi sull'attività e sulla marginalità del Gruppo".

Considerati i prezzi delle materie prime e dell'energia, vi state coprendo con contratti derivati? Se sì, a che condizioni? Siete riusciti a ribaltare (e in che misura) i maggiori costi sui prezzi finali al consumatore?

### **RISPOSTA**

**La Società non ha fatto ricorso a coperture in derivati sulle materie prime e sull'energia.**

**Si è provveduto ad adeguare, seppur con gradualità per minimizzare perdite di volumi, i prezzi dei prodotti finali in considerazione dei rilevanti aumenti sulla totalità delle materie prime e delle utilities. Costante il monitoraggio sui trend in atto.**

- 2) Nell'aggiornamento del Piano Industriale di maggio 2019 confermavate l'intenzione di accelerare la crescita mediante M&A. State studiando qualche dossier?

**RISPOSTA**

**In considerazione del perdurare dell'evento pandemico, le cui ripercussioni in ambito economico e finanziario non possono ancora essere pienamente previste e quantificate, delle tensioni sui prezzi delle materie prime e dell'energia nonché dell'instabilità del contesto internazionale dovuta al conflitto Russia – Ucraina, la Società, allo stato, non sta valutando operazioni di M&A.**

- 3) A pag. 18 del fascicolo di bilancio dichiarate: "La casa si è vista riversare maggiore attenzione e risorse. Prima riservate all'outdoor e al tempo libero. Tale forte e ritrovato interesse sui prodotti per la casa – significativo in tal senso l'incremento di mercato pari al 9,1% rispetto al dato 2020 dopo un decennio di continui ribassi – rappresenta un elemento fondamentale, un vero e proprio cambio delle regole del gioco, per le strategie di sviluppo future".

Nel recente passato avete osservato l'evoluzione della pandemia per capire prima le nuove abitudini di spesa dei consumatori e poi procedere alla realizzazione di un nuovo piano industriale. Considerato "il "cambio delle regole del gioco", avete approvato dunque un nuovo Piano Industriale? In caso negativo, cos'vi frena dallo stilarlo?

**RISPOSTA**

**Verrà rimessa alla valutazione del prossimo Consiglio, che sarà nominato dall'Assemblea del 11 maggio, la valutazione in merito all'eventuale adozione di un nuovo piano industriale.**

- 4) A pag.31 dichiarate: "*considerati, da un lato la nuova centralità assunta dalla casa, confermata dalla crescita del 9% del mercato nel 2021, e dall'altro, il grande apprezzamento riservato a prodotti e brand del Gruppo, sono prevedibili per il 2022 positive performance economico finanziarie*".

Cosa significa? Vi aspettate risultati pari a quelli conseguiti nel 2021? Dove vedete la PFN a fine 2022?

**RISPOSTA**

**Pur consapevoli delle problematiche e delle tensioni geo-politiche mondiali (guerra, Covid, inflazione) e della ancora maggiore difficoltà di fare previsioni, il Gruppo stima comunque di conseguire un risultato economico positivo.**

5) Ho giudicato positivamente i buyback effettuati, considerate anche le quotazioni del titolo ancora vicine ai minimi storici nonostante due anni eccellenti.

Perché non siete stati più aggressivi nei riacquisti? Avete valutato l'annullamento delle azioni proprie?

**RISPOSTA**

**Caleffi S.p.A. ha attuato il programma di acquisto di azioni proprie nel rispetto dei limiti, delle modalità e delle prassi sanciti dalla normativa di settore e delle deliberazioni adottate a riguardo dal Consiglio di Amministrazione.**

**La Società non ha valutato ipotesi di annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.**

6) Riguardo alle licenze, ci sono contatti per potenziali nuovi accordi di produzione?

**RISPOSTA**

**La Società monitora costantemente il mercato per valutare nuove opportunità di business. Qualora dovessero concretizzarsi opportunità di partnership significative saranno comunicate al mercato nel rispetto della normativa applicabile.**

7) Anni fa avevate avviato la procedura di quotazione della Mirabello Carrara, progetto poi fermato. Dopo tanti anni di costante declino, il vostro business si sta rivitalizzando. Avete pensato di sfruttare questo momento favorevole per valorizzare Mirabello Carrara? In alternativa, avete pensato di acquistare il 30% del capitale ad oggi non in mani Caleffi?

**RISPOSTA**

**Le ottime performance ottenute negli ultimi esercizi da Mirabello Carrara SpA hanno contribuito in misura significativa, mediante consolidamento con metodo integrale, ai risultati economico finanziari del Gruppo Caleffi. La controllata, divenuta uno dei principali attori sul mercato nazionale ed internazionale nel segmento *premium & luxury*, ad avviso della società risulta al momento ampiamente valorizzata.**

8) Relativamente alla composizione dell'azionariato, esclusa Minerva non risultano altre partecipazioni rilevanti.

Perché non promuovete Caleffi presso la comunità finanziaria, partecipando ad esempio agli incontri organizzati da Borsa Italiana o dalla società IR TOP, responsabile dell'analisi del titolo Caleffi? Come giudicate l'assenza di fondi/banche di investimenti nel capitale?

**RISPOSTA**

**Caleffi è attivamente impegnata da anni nel mantenimento di un adeguato confronto e scambio di informative con gli analisti finanziari e con gli investitori istituzionali, anche supportata da società di comunicazione esterna.**

**In passato si sono svolti numerosi incontri alla presenza di investitori istituzionali e della comunità finanziaria. Negli anni più recenti, a causa delle restrizioni dovute alla pandemia, tali incontri non hanno avuto luogo ed i limitati volumi scambiati non hanno favorito l'interesse degli investitori istituzionali.**

**Sebbene con partecipazioni inferiori alla soglia di rilevanza del 5%, per quanto noto all'interno della compagine societaria si sono succeduti negli anni fondi d'investimento e intermediari bancari.**