

Repertorio n. 54178

Raccolta n. 26347

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORINARIA E STRAORDINARIA
DELLA SOCIETA' TOD'S S.p.A.**

*Registrato a Macerata
il 09/05/2017
al n° 3932
Serie 1T*

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno ventuno aprile duemiladiciassette

(21 aprile 2017)

In Sant'Elpidio a Mare, al primo piano dello stabile sito alla via Filippo Della Valle

n. 1, nei locali della sede legale della società di seguito generalizzata.

Innanzi a me dottor Sabino Patruno, Notaio in Porto Recanati, iscritto nel Ruolo
dei Distretti Riuniti di Macerata e Camerino,

SI E' RIUNITA

alle ore undici e minuti dieci, in sede ordinaria e straordinaria ed in prima convoca-
zione, in questo medesimo luogo, l'assemblea della società per azioni "TOD'S
S.p.A.", con sede in Sant'Elpidio a Mare, attualmente fissata in via Filippo Della
Valle n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato Euro 66.187.078 - iscritta nel Regi-
stro delle Imprese di Fermo con il codice fiscale e numero d'iscrizione
01113570442,

ED E' PRESENTE:

- DELLA VALLE DIEGO, nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre 1953, nella
qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante del-
la società sopra generalizzata, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ove
sopra.

Della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo.

Il comparente, nella sua qualità, assume la presidenza dell'assemblea ai sensi del-
l'art. 14 (quattordici) dello Statuto Sociale e dell'art. 5 (cinque) del Regolamento

Assembleare.

Lo stesso, rivolto un saluto di benvenuto a tutti gli intervenuti, constata la presenza:

per quanto concerne il Consiglio di Amministrazione, oltre che di sé stesso, Presidente di detto organo, dei Consiglieri

- Andrea Della Valle,

- Luigi Abete,

- Maurizio Boscarato,

- Luigi Cambri,

- Sveva Dalmasso,

- Romina Guglielmetti,

- Emilio Macellari,

- Cinzia Oglio,

- Pierfrancesco Saviotti,

- Michele Scannavini e

- Stefano Sincini;

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Emanuele Della Valle e

Vincenzo Manes.

Del Collegio Sindacale constata che sono presenti i Sindaci effettivi, Signori:

- Giulia Pusterla (Presidente),

- Enrico Colombo.

mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco dott. Fabrizio Redaelli.

Sulla base delle disposizioni dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, il Presidente pro-

pone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale e, osser-

vato che l'odierna assemblea prevede alcune votazioni e necessita quindi che vi sia-

no degli scrutatori, propone altresì, ai sensi del più volte citato articolo 14 (quattror-

dici) dello Statuto Sociale, che vengano nominati in tale veste l'Avv. Alessia Antonelli e l'Avv. Giampaolo Grasso.

Il Presidente, rilevato che nessuno si oppone a tale proposta, dà atto che la stessa si intende approvata all'unanimità e mi richiede di redigere il presente verbale.

Aderendo, dò atto di quanto segue.

Il Presidente dell'Assemblea,

CONSTATATO

che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata, in sede ordinaria e straordinaria, per oggi in prima convocazione alle ore 11.00 ed, occorrendo, per il giorno 27 aprile 2017 in seconda convocazione, stessi luogo ed ora, a norma di legge e di Statuto, come da avviso il cui testo integrale è stato messo a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.todsgroup.com, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info all'indirizzo www.1info.it e presso la sede sociale in data 20 marzo 2017 e pubblicato per estratto a pagina 26 del quotidiano "Il Corriere della Sera" del 20 marzo 2017.

Dichiara che, essendo intervenuti, in proprio o per delega, numero 228 Azionisti, rappresentanti numero 24.552.719 azioni ordinarie pari al 74,191881% delle numero 33.093.539 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato, l'Assemblea – sia Ordinaria sia Straordinaria – in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

PARTE ORDINARIA

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2016; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 20 aprile 2016 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

PARTE STRAORDINARIA

1. Proposte di modifica degli articoli 5, 7 e 11 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

Il Presidente:

-segnala che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o nuove proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno ai sensi di legge, né alcuna domanda sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea.

-comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società e presso la sede sociale i seguenti documenti:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea, che include anche le informazioni sul capitale sociale;
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione concernente gli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci;

- la Relazione Finanziaria Annuale, comprendente – tra l’altro – il progetto di Bilancio d’esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;
- le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e
- la Relazione sulla remunerazione.

Sul sito *internet* della Società è stato pubblicato il modulo che gli Azionisti hanno la facoltà di utilizzare per il voto per delega.

Sono stati altresì messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nei termini di legge i prospetti riepilogativi dei bilanci delle società controllate, unitamente alle situazioni contabili delle società controllate *extra-UE* predisposte ai fini della redazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Precisa che copia della documentazione rilevante è stata resa disponibile a tutti gli intervenuti.

Propone quindi all’Assemblea di non procedere di volta in volta alla lettura dei documenti relativi ai vari punti all’ordine del giorno, dal momento che tale documentazione è stata messa a disposizione del pubblico, con le modalità ed entro i termini di legge, limitandosi ad indicare le sole proposte di deliberazione contenute nei documenti già pubblicati.

Considerato che nessuno si oppone, il Presidente procede come proposto e comunica che:

- a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei soggetti presenti ad intervenire all’Assemblea dei Soci e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe presentate dagli intervenuti;
- ai sensi della normativa vigente, verranno allegati al verbale della presente riunio-

ne, quale sua parte integrante: (i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario ai sensi di legge, con evidenza degli Azionisti intervenuti in proprio o per delega; (ii) l'elenco di coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno ovvero si allontaneranno prima delle votazioni ed il numero delle relative azioni possedute.

Il Presidente, quindi comunica che, in osservanza del Regolamento Assembleare, è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e a rappresentanti della Società di revisione di assistere all'odierna Assemblea.

Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.

Dà atto che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare, nei locali in cui si tiene l'Assemblea dei Soci non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione del Presidente.

Ricorda che il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 66.187.078,00 (sessantaseimilioni centottantasettemila settantotto/00) suddiviso in n. 33.093.539 (trentatré milioni novantatremila cinquecentotrentanove) azioni ordinarie, da nominali Euro 2,00 (due/00) ciascuna.

Comunica che, in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, titolari di una partecipazione superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato e in ogni caso di partecipazioni rilevanti ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, sono i seguenti:

Azionista	% sul Capitale
a) Diego Della Valle, direttamente e in proprio -	0,761%
- indirettamente, tramite:	
DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.	50,291%
Diego Della Valle & C. S.r.l.	9,611%
b) Capital Research and Management Company	4,958 %
c) Oppenheimerfunds Inc.	3,697%
d) Delphine S.a.s.	3,462%
e) Global Luxury Investments S.a.r.l.	3,004%
Comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza.	
Richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.	
Nessuno interviene quindi il Presidente comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.	
Prega pertanto gli Azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome. Alle domande sarà data risposta dal Presidente, ovvero da uno o più dei partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi.	
Informa che lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per	

il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e sarà quindi cancellata.

Ricorda che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno con voto palese, per alzata di mano; in caso di astensione o di voto contrario, i Soci che avranno dichiarato di volersi astenere o di voler esprimere voto contrario, saranno invitati a fornire il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunte.

Gli intervenuti sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala sino a che le votazioni non siano terminate: coloro che comunque si dovessero assentare, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo, riconsegnando la scheda di partecipazione che sarà restituita in caso di rientro.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea e cioè:

1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2016; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ricorda che il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 evidenzia nello stato patrimoniale:

- Attività non correnti per 847 milioni di Euro;
 - Attivo corrente per 509 milioni di Euro;
 - Patrimonio netto per 879 milioni di Euro;
 - Passività non correnti per 222 milioni di Euro;
 - Passività corrente per 255 milioni di Euro;
- e nel conto economico:
- Ricavi per 670 milioni di Euro;

- EBITDA per 120 milioni di Euro;
- EBIT per 100 milioni di Euro;
- Risultato prima delle imposte per 89 milioni di Euro;
- Imposte sul reddito dell'esercizio per 25 milioni di Euro;
- Utile dell'esercizio pari ad Euro 64.180.321,52.

Precisa che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sul Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, come risulta dalla Relazione rilasciata in data 30 marzo 2017 e pubblicata in pari data.

Informa che il corrispettivo della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., per la revisione e certificazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 è stato di Euro 66.744,00 (sessantaseimila settecentoquarantaquattro euro) per un totale di numero 1.310 ore, mentre il corrispettivo per la revisione e certificazione del bilancio consolidato 2016 è stato di Euro 41.377,00 (quarantunomilatrecentosettantasette euro) per un totale di numero 790 ore. Gli importi indicati non comprendono le spese dirette e di segreteria.

Procede invitando l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2016:

“L’Assemblea degli Azionisti:

- *preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;*
- *esaminato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2016 che si è chiuso con un utile netto d'esercizio di Euro 64.180.321,52 (sessantaquattromilionicentottantamilatrecentoventuno e cinquantadue);*

DELIBERA

- a) *di approvare:*

• la Relazione degli Amministratori sulla gestione;

• il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016;

b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 64.180.321,52 come segue:

i. quanto a Euro 56.259.016,30 (cinquantaseimilioniduecentocinquantanovemila sedici e trenta centesimi) da distribuire agli Azionisti in ragione di un dividendo di Euro 1,70 (uno/70) per ciascuna delle numero 33.093.539 (trentatré milioni novantatremila cinquecentotrentanove) azioni in circolazione;

ii. quanto a Euro 7.063.621,12 (settemilioni sessantatremila sei centoventuno e dodici centesimi) alla Riserva straordinaria;

iii. quanto a Euro 857.684,10 (ottocentocinquantasettemila sei centottantaquattro e dieci centesimi) allo speciale fondo di riserva destinato ad essere utilizzato per il perseguimento di progetti di solidarietà".

Dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il proprio nominativo.

Considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione, chiedendo preliminarmente se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione.

Conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'Assemblea;

Rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto;

Preso atto che nessuno chiede la parola, apre la votazione quando sono le ore undici e minuti venticinque.

Il Presidente, quindi

-prega chi è favorevole di alzare la mano

-prega chi è contrario di alzare la mano

-prega chi si astiene di alzare la mano

Comunica che la proposta riportata nella Relazione Finanziaria Annuale 2016 è ap-

provata con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 24.551.341

azioni, pari al 99,994388% del capitale sociale presente e votante in assemblea, con

nessun voto contrario e con l'**astensione** di tanti soci che rappresentano numero

1.378 azioni, pari allo 0,005612% del capitale sociale presente e votante in Assem-

blea.

Comunica pertanto che sono approvati a maggioranza il Bilancio d'esercizio al 31

dicembre 2016, nonché la proposta formulata dagli Amministratori relativamente

alla destinazione dell'utile di esercizio.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo** argomento all'ordine del

giorno della parte ordinaria, e cioè:

2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi

degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del De-

creto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della delibera-

zione assunta dall'Assemblea del 20 aprile 2016 per quanto non utilizzato; deli-

berazioni inerenti e conseguenti.

Considerato quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, il Presiden-

te omette la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori con riguardo al

presente punto all'ordine del giorno ed invita l'Assemblea a votare la proposta di

deliberazione riportata alle pagine 6 e 7 della stessa.

Apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formula-re proposte o interventi, di prenotarsi dando il loro nominativo.

Considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione, chiedendo preliminarmente se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione.

Conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'Assemblea; Rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto;

Preso atto che nessuno chiede la parola, apre la votazione quando sono le ore undici e minuti trentuno.

Il Presidente, quindi

-prega chi è favorevole di alzare la mano

-prega chi è contrario di alzare la mano

-prega chi si astiene di alzare la mano

Invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.

Il Presidente comunica che la seguente proposta è stata approvata con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 22.437.399 azioni, pari al 91,384579% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con il **voto contrario** di tanti Soci che rappresentano numero 2.025.238 azioni, pari all'8,248528% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con l'**astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 90.082 azioni, pari allo 0,366892% del capitale sociale presente e votante in Assemblea:

“*L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti,*

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e delle vigenti dispo-

sizioni di legge e di regolamento,

DELIBERA

- 1) *di revocare la delibera assembleare del 20 aprile 2016 che autorizzava l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato;*
- 2) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti modalità e termini:*
 - l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, in misura non eccedente la decima parte del capitale sociale, e cioè per massime numero 3.309.354 (tremilioni trecentonovemila trecentocinquantaquattro) azioni – tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle sue controllate – e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;*
 - l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;*
 - l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;*
 - le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e con l'art. 144-bis del Reg. adottato con delibera Consob n. 11971/99: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, (ii) sul mercato, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; (iv) me-*

diante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna; (v) con le diverse modalità consentite in ossequio alla normativa di volta in volta vigente; in ogni caso nel rispetto di ogni norma applicabile, ivi comprese le applicabili norme comunitarie;

- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo, non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto;

- il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società o il Gruppo, e nel caso di assegnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime) in relazione a piani di compensi basati su strumenti finanziari e/o a servizio dell'emanazione di altri strumenti finanziari convertibili in azioni e/o a programmi di assegnazione gratuita di azioni;

- l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è data senza limiti di tempo”.

* * *

Il Presidente passa ora alla trattazione del **terzo** argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria e, cioè:

3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto

Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.

PROCEDE invitando l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione riportata alla pagina 8 della Relazione illustrativa degli Amministratori:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

*- visti gli articoli 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58 e
84-quater del Regolamento Consob numero 11971/99;*

- preso atto della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;

*- tenuto conto che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo
24 febbraio 1998 numero 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il*

Consiglio di Amministrazione;

DELIBERA

*di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla
remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo
123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58, con particolare riferi-
mento alla politica in materia di remunerazione di Tod's S.p.A.”.*

Apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi, di prenotarsi dando il loro nominativo.

Considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione, chiedendo preliminarmente se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione.

Conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'Assemblea;

Rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che

comportino la sospensione del diritto di voto;

Preso atto che nessuno chiede la parola, apre la votazione quando sono le ore undici e minuti trentasette.

Il Presidente, quindi

-prega chi è favorevole di alzare la mano

-prega chi è contrario di alzare la mano

-prega chi si astiene di alzare la mano

Invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.

Il Presidente comunica che la proposta è approvata con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 23.998.529 azioni, pari al 97,742857% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con il **voto contrario** di tanti Soci che rappresentano numero 552.812 azioni, pari al 2,251531% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con l'**astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 1.378 azioni, pari allo 0,005612% del capitale sociale presente e votante in Assemblea.

* * * *

PARTE STRAORDINARIA

Il Presidente passa ora alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno.

Richiama tutte le comunicazioni e precisazioni date in sede di apertura dei lavori assembleari e conferma che l'Assemblea è tuttora validamente costituita anche in sede straordinaria, essendo al momento presenti numero 228 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.552.719 azioni pari al 74,191881% del capitale

sociale.

Ricorda che l'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria riguarda la:

1. Proposta di modifica degli articoli 5, 7 e 11 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Propone nuovamente di non procedere alla lettura della Relazione illustrativa, tenuto conto che la stessa è stata messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info e presso la sede sociale sin dal 20 marzo 2017, in conformità a quanto previsto dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Nessuno si oppone e quindi procede invitando l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea Straordinaria dei soci di Tod's S.p.A.:

- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;

DELIBERA

1) di modificare gli articoli 5, 7 e 11 dello Statuto come dettagliatamente espresso nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125 ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'eventuale adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:

- alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente;*
- all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurvi le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse.”*

Apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi, di prenotarsi dando il loro nominativo.

Considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione, chiedendo preliminarmente se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione.

Conferma i dati sulle presenze già comunicati in apertura dell'Assemblea; Rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto;

Preso atto che nessuno chiede la parola, apre la votazione quando sono le ore undici e minuti quarantacinque.

Il Presidente, quindi

-prega chi è favorevole di alzare la mano

-prega chi è contrario di alzare la mano

-prega chi si astiene di alzare la mano

Invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confer-

mare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.

Il Presidente comunica che la seguente proposta è approvata con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 20.893.476 azioni, pari all'85,096384% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con il **voto contrario** di tanti Soci che rappresentano numero 3.657.865 azioni, pari al 14.898004% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con l'**astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 1.378 azioni, pari allo 0,005612% del capitale sociale presente e votante in Assemblea:

“L’Assemblea Straordinaria dei soci di Tod’s S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata:

DELIBERA

1. di modificare gli artt. 5, 7 e 11 dello statuto che assumeranno, pertanto, la seguente formulazione:

Articolo 5

“Il capitale sociale è di Euro sessantaseimilioni centottantasettemila settantotto (66.187.078) suddiviso in trentatremiloni novantatremila cinquecentotrentanove (33.093.539) azioni tutte prive dell’indicazione del valore nominale, integralmente sottoscritto e versato.”

Articolo 7

“Le azioni sono nominative e, se interamente liberate, possono essere convertite al portatore o viceversa, qualora non ostino divieti di legge.

Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto, salvo che l’assemblea abbia deliberato l’emissione di azioni prive di diritto di voto o con diritto di voto limitato.

Le azioni sono liberamente trasferibili.

In deroga a quanto precedentemente indicato, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.

L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la cd. record date di un'eventuale assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto.

La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario – che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare – rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta

anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. record date prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea.

La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: (i) rinuncia dell'interessato; (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

La maggiorazione del diritto di voto viene meno: a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista; b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

La maggiorazione di voto: a) si conserva in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario; b) si conserva in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della

scissione; c) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 del codice civile e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione; d) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto; e) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto.

Nelle ipotesi di cui alle lettere (c) e (d) del comma precedente, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.

È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi.

La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale so-

ciale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati.”

Articolo II

“Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, l'assemblea deve essere convocata dagli amministratori mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e delle materie da trattare, nonché le ulteriori informazioni prescritte ai sensi della normativa – anche regolamentare – vigente. L'avviso deve essere pubblicato secondo le modalità e nei termini di legge.

L'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è convocata, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in unica convocazione ai sensi dell'art. 2369 comma 1 del codice civile, oppure in più convocazioni ai sensi dell'art. 2369, commi 2 e seguenti del codice civile. Qualora nell'avviso di convocazione non siano indicate le convocazioni successive alla prima, l'assemblea si intende convocata in unica convocazione ai sensi dell'art. 2369 comma 1 del codice civile.

L'assemblea potrà essere convocata in terza adunanza ai sensi di legge qualora fosse andata deserta anche in seconda convocazione.

L'assemblea può essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale.

Nell'avviso di convocazione gli Amministratori avranno la facoltà di prevedere che l'assemblea si svolga anche in audiovideoconferenza, con indicazione dei luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire. In ogni caso deve essere consentito:

- al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di

accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di constatare e proclamare i risultati della votazione;

- al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

- agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

La riunione si considererà svolta nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.”

2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'eventuale adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento Emittenti, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:*

- alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente;*
- all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurvi le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o da Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse.”.*

Il Presidente dichiara, a questo punto, esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea dei Soci di TOD'S S.p.A. alle ore undici e minuti cinquanta.

Il comparente mi consegna perché li alleghi al presente atto, rispettivamente sotto le lettere A), B) e C), con dispensa dal darne lettura:

A - l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea dei Soci, con il numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario ai sensi di legge, con evidenza degli Azionisti intervenuti in proprio o per delega;

B - l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti in occasione delle votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno ed il relativo numero delle azioni possedute;

C - la copia aggiornata dello statuto sociale.

Richiesto, ho redatto il presente atto, da me dattiloscritto e completato a mano, del quale ho dato lettura alla parte che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me notaio come appresso.

Consta di sette fogli e occupa venticinque pagine e parte della ventiseiesima.

Firmati: Diego Della Valle notaio Sabino Patruno L.S..

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

degato lettera

A

all'Atto n° 26347 di Raccolta

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1		MANDOLINI CARLO	400	400
2		CACIOLLI DIMITRI	0,001209%	0,001209%
	1 D	CACIOLLI ROBERTO	0	0
			50	50
			Totale azioni	50
			0,000151%	0,000151
3		CIARMATORI DARIO	0	0
	1 D	FREZZOTTI GIOVANNI	100	100
			Totale azioni	100
			0,000302%	0,000302
4		COSTANTINI VERONICA	0	0
	1 D	FREZZOTTI FRANCA	100	100
			Totale azioni	100
			0,000302%	0,000302
5		PAGA ALESSANDRO	0	0
1	D	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	11.117	11.117
2	D	JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE	115.508	115.508
3	D	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	657	657
4	D	FIDELITY FUNDS SICAV	160.150	160.150
5	D	OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND	9.126	9.126
6	D	OFITC GLOBAL EQUITY FUND	7.238	7.238
7	D	FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F	177	177
8	D	BBHBOS/OPPENHEIMER G EQ U	5.226	5.226
9	D	PICTET TOTAL RETURN	68.684	68.684
10	D	PANACEE	800	800
11	D	ALKEN FUND	62.427	62.427
12	D	OPPENHEIMER VARIABLE GLOBAL FUND/VA	117.609	117.609
13	D	TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND.	24.028	24.028
14	D	TEMPLETON INT SMALLER COMPANIES FUND	46.865	46.865
15	D	UBS (US) GROUP TRUST	1.148	1.148
16	D	TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES	54.054	54.054
17	D	TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES	50.685	50.685
18	D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS	474	474
19	D	JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMA	16.952	16.952
20	D	EQ/OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	5.317	5.317
21	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1	1
22	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1	1
23	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	626	626
24	D	VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND	95	95
25	D	DALLAS POLICE AND FIRE PENSION SYSTEM	345	345
26	D	OPPENHEIMER GLOBAL FUND	444.481	444.481
27	D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	38.477	38.477
28	D	OPPENHEIMER GLOBAL MULTI-ASSET GROWTH FUND	349	349
29	D	SEDCO CAPITAL GLOBAL FUNDS	181	181
30	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	24.573	24.573
31	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	57.555	57.555
32	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	5.010	5.010
33	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	2.727	2.727
34	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	14.648	14.648
35	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	2.478	2.478
36	D	INSURANCE COMMISSION OF WESTERN AUSTRALI	6.438	6.438

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
37	D	TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE	116.043	116.043
38	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	57	57
39	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	623	623
40	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	857	857
41	D	TROWE PRICE INST GLOBAL VALUE EQUITY FUN	1.090	1.090
42	D	JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND	35.247	35.247
43	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	133.873	133.873
44	D	JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST	106.790	106.790
45	D	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	261	261
46	D	JTSB LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO	1.216	1.216
47	D	JPMORGAN INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	469	469
48	D	WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO	768	768
49	D	NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND	28.066	28.066
50	D	BONPUN GUILLAUME	855	855
51	D	BMO FBO NEW BROOKDALE PR GTBNTR	476	476
52	D	56053 IP GLOBAL EQUITIES I	755	755
53	D	PS FTSEAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	264	264
54	D	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	1.248	1.248
55	D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQUITY FD AB	1.000	1.000
56	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	118	118
57	D	VY OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	39.226	39.226
58	D	PS6F GOTHAM 400 INTL	851	851
59	D	RBS GTP	29.220	29.220
60	D	BCC GTP	8.653	8.653
61	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EAFE SC HDG ETF	30	30
62	D	RTC APS	470	470
63	D	FRANKLINTEMPLETONINT	43.549	43.549
64	D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	20.830	20.830
65	D	COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	9.953	9.953
66	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	18	18
67	D	ENSIGN PEAK FISHER SMALL CAP	24.895	24.895
68	D	PHC NT SMALL CAP	930	930
69	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	3.628	3.628
70	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	12	12
71	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1	1
72	D	UMC BENEFIT BOARD, INC	770	770
73	D	PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL DEVELOPED MRKTS INDEX FUND	18	18
74	D	METROPOLE GESTION	72.000	72.000
75	D	CG CAYMAN FUND LIMITED	175	175
76	D	CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD	951	951
77	D	CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES FUND (OFFSHORE) LP CO CLINTON GROUP, INC.	33	33
78	D	CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD. C/O CLINTON GROUP, INC	116	116
79	D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	4.766	4.766
80	D	ERGOS OFFSHORE I LTD CO HARNEYS CORPORATE SERVICES	4	4
81	D	GOTHAM CAPITAL V LLC	63	63
82	D	JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	50.916	50.916

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
83	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	2.119	2.119
84	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	257	257
85	D	ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA REGISTERED	519	519
86	D	ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY LP	3.688	3.688
87	D	ORBIS SICAV .	260.437	260.437
88	D	PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO	10.465	10.465
89	D	TEAMSTERS PENSION TRUST FUND OF PHILADELPHIA AND VICINITY	99	99
90	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	2.674	2.674
91	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	111	111
92	D	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	10.511	10.511
93	D	GOVERNMENT OF NORWAY	55.880	55.880
94	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	7.586	7.586
95	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	9.208	9.208
96	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	162	162
97	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	64	64
98	D	JAPAN TRUSTEE SERV BK LTD ATF STB VA GLOBAL EQUITY FUND	3.101	3.101
99	D	R.H. BLUESTEIN & CO.	8.000	8.000
100	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	114	114
101	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	344	344
102	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	28	28
103	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	613	613
104	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	306.500	306.500
105	D	HALLMARK CARDS INCORPORATED MASTER TRUST	2.633	2.633
106	D	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	227	227
107	D	JNL/OPPENHEIMER GLOBAL GROWTH FUND	92.805	92.805
108	D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	751	751
109	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	864	864
110	D	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS	6.473	6.473
111	D	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	24.219	24.219
112	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	6.299	6.299
113	D	RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND	5.362	5.362
114	D	DWS GLOBAL THEMES EQUITY FUND	473	473
115	D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	608	608
116	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.358	1.358
117	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	2.881	2.881
118	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	639	639
119	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	1.130	1.130
120	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	705	705
121	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	225	225
122	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	947	947
123	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	135	135
124	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	138	138
125	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	25	25

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
126	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF	352	352
127	D	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	1.275	1.275
128	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	535	535
129	D	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	5.414	5.414
130	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	4.345	4.345
131	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	667	667
132	D	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	4.195	4.195
133	D	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	57	57
134	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.694	1.694
135	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	90.543	90.543
136	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	45.753	45.753
137	D	WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND	155	155
138	D	WISDOMTREE GLOBAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	942	942
139	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	10.172	10.172
140	D	LANDRY GLOBAL EQUITY II FUND L.P.	1.000	1.000
141	D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	5.987	5.987
142	D	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY	182	182
143	D	SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND	154	154
144	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	13.772	13.772
145	D	GOLDMAN SACHS FUNDS	138	138
146	D	MFS MERIDIAN FUNDS	490	490
147	D	UBS ETF	1.583	1.583
148	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	2.911	2.911
149	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	54	54
150	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	1.127	1.127
151	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	1.910	1.910
152	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	525	525
153	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	589	589
154	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	259	259
155	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	1.539	1.539
156	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	15.722	15.722
157	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	11.560	11.560
158	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	86	86
159	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	109	109
160	D	IBM 401K PLUS PLAN	3.032	3.032
161	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	268	268
162	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	10.271	10.271
163	D	MET INVESTORS SERIES TRUST- OPPENHEIMER GLOBAL EQUITY PTF	51.239	51.239
164	D	MASSMUTUAL PREMIER GLOBAL FUND	14.240	14.240
165	D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	16.688	16.688



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
166	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			1	1
167	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II			14.327	14.327
168	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT			36.687	36.687
169	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			4.734	4.734
170	D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			3.479	3.479
171	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			6.789	6.789
172	D ISHARES VII PLC			3.610	3.610
173	D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			1.381	1.381
174	D M+G INVESTMENT FUNDS (14) - M+G INCOME ALLOCATION FUND			43.207	43.207
175	D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			1.960	1.960
176	D M+G INVESTMENT FUNDS (11)- M+G EPISODE INCOME FUND			73.088	73.088
177	D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST			32.110	32.110
178	D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND			1.090	1.090
179	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST			330	330
180	D WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			720	720
181	D CHEVRON MASTER PENSION TRUST			9.872	9.872
182	D CHEVRON MASTER PENSION TRUST			1.327	1.327
183	D EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH			6.947	6.947
184	D GLOBAL THEMATIC EQUITY LP			4.231	4.231
185	D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND			322	322
186	D ARGA INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND, LP			515	515
187	D SIM GLOBAL BALANCED TRUST.			129	129
188	D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			623	623
189	D BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE			3.080	3.080
190	D CLEARWATER INTERNATIONAL FUND			6.636	6.636
191	D THE HEALTH FOUNDATION			7.338	7.338
192	D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			11.237	11.237
193	D ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM			6.312	6.312
194	D TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN			603	603
195	D TYCO ELECTRONICS DEFINED BENEFIT PLANS MASTER TRUST			4.131	4.131
196	D ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND			19.483	19.483
197	D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1.244	1.244
198	D CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN			2.093	2.093
199	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			4.354	4.354
200	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST			21	21
201	D STICHTING PENSIOENFONDS APF			267	267
202	D STRATHCLYDE PENSION FUND			48.676	48.676
203	D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME)			885	885
204	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			3.338	3.338
205	D MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			871	871

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
206	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	2.592	2.592
207	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	942	942
208	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	4.666	4.666
209	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	2.524	2.524
210	D	EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	71.852	71.852
211	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	9.662	9.662
212	D	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	1.824	1.824
213	D	HAMELIN ACTIONS PMC I	8.700	8.700
214	D	RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	2.151	2.151
215	D	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	477	477
216	D	PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	3.880	3.880
217	D	TEACHERS' PENSION PLAN FUND	4.296	4.296
218	D	LANDRY GLOBAL EQUITY FUND	900	900
219	D	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	76	76
		Totali azioni	3.733.882	3.733.882
			11,282813%	11,282813
6		SADOTTI SERGIO	300	300
7		FELICETTI ALBERTO	0,000907%	0,000907%
8		MONTAGNA CARLO	240	240
1	D	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L. <i>di cui 60.000 azioni in garanzia a INTESA SANPAOLO SPA RETE SANPAOLO</i> <i>di cui 582.200 azioni in garanzia a INTESA SANPAOLO SPA RETE SANPAOLO</i>	0,000725%	0,000725%
2	D	DI.VI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	0	0
		Totali azioni	3.180.590	3.180.590
			16.643.057	16.643.057
			19.823.647	19.823.647
			59,901865%	59,901865
9		ARDAGNA ROBERTO	0	0
1	D	GLOBAL LUXURY INVESTMENTS S.A.R.L	994.000	994.000
		Totali azioni	994.000	994.000
			3,003607%	3,003607
		Totali azioni in proprio	940	940
		Totali azioni in delega	24.551.779	24.551.779
		Totali azioni in rappresentanza legale	0	0
		TOTALE AZIONI	24.552.719	24.552.719
			74,191881%	74,191881%
		Totali azionisti in proprio	3	3
		Totali azionisti in delega	225	225
		Totali azionisti in rappresentanza legale	0	0
		TOTALE AZIONISTI	228	228
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	9	9

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTANTI	Allegato lettera all'Atto n° <u>2634</u> di Raccolta	B	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
					1	2
ARDAGNA ROBERTO - PER DELEGA DI			0		F F F	F
GLOBAL LUXURY INVESTMENTS S.A.R.L.			994.000	994.000		
CACIOLLI DIMITRI - PER DELEGA DI			0		F F F	F
CACIOLLI ROBERTO			50	50		
CIARMATORI DARIO - PER DELEGA DI			0		F F F	F
FREZZOTTI GIOVANNI			100	100		
COSTANTINI VERONICA - PER DELEGA DI			0		F F F	F
FREZZOTTI FRANCA			100	100		
FELICETTI ALBERTO			240	240	F F F	F
MANDOLINI CARLO			400	400	F F F	F
MONTAGNA CARLO - PER DELEGA DI			0		F F F	F
DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L. di cui 60.000 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA RETE SANPAOLO; di cui 582.200 azioni in garanzia a :INTESA SANPAOLO SPA RETE SANPAOLO;			3.180.590	3.180.590	F F F	F
DLVI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.			16.643.057	16.643.057	F F F	F
PAGA ALESSANDRO - PER DELEGA DI			0	19.823.647		
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS			11.117		F C F	C
PANACEE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR			800		F C C	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			114		F C F	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			344		F C F	C
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			28		F C F	C
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			613		F F F	F
SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			306.500		F F F	C
HALLMARK CARDS INCORPORATED MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			2.633		F F C	C
MM SELECT EQUITY ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			227		F C F	C
JNL/OPPENHEIMER GLOBAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			92.805		F C F	C
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			751		F C F	C
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			864		F C F	C
ALKEN FUND AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)			62.427		F F F	C
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			6.473		F C F	C
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			24.219		F F F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			6.299		F C F	C
RUSSELL INSTL FUNDS,LLC-RUSSELL GLOBAL SMALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			5.362		F F C	C
DWS GLOBAL THEMES EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			473		F F F	C
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			608		F C F	C
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			1.358		F F C	C

F: Favorevole; C: Contro; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

Pagina: 1

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI				
				1	2	3	Ordinaria	Straordinaria
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.881	639	F	F	C	C	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	OPPENHEIMER VARIABLE GLOBAL FUND/VA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.130	117.609	F	C	F	C	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	705	225	F	C	F	C	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	947	135	F	C	F	C	
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	352	25	F	F	F	C	
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.414	1.275	F	C	F	C	
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.028	535	F	C	F	C	
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.195	4.345	F	C	F	C	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	667	57	F	C	F	C	
WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.694	90.543	F	C	F	C	
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	155	45.753	F	C	F	C	
WISDOMTREE EUROPE LOCAL RECOVERY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE GLOBAL SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	942	10.172	F	C	F	C	
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	TEMPLETON INT SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	46.865	1.000	F	C	F	C	
LANDRY GLOBAL EQUITY II FUND L.P. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.772	5.987	F	C	F	C	
PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	PRUDENTIAL RETIREMENT INSURANCE & ANNUITY COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	138	182	F	F	F	F	
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	154	1.583	F	C	F	C	
RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	490	2.911	F	C	F	C	
GOLDMAN SACHS FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MFS MERIDIAN FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	54	1.148	F	F	C	C	
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			F	C	F	C	
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			F	F	C	C	
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK				F	C	F	C	

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			1	2	3	4	Ordinaria	Straordinaria
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.127		F	F	C	C		
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.910		F	F	C	C		
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	525		F	F	C	C		
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	589		F	F	C	C		
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	259		F	F	C	C		
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.539		F	F	C	C		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.722		F	F	C	C		
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.560		F	F	C	C		
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	86		F	F	C	C		
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	109		F	F	C	C		
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	34.054		F	C	F	C		
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.032		F	C	F	C		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	268		F	C	F	C		
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.271		F	F	F	C		
MET INVESTORS SERIES TRUST- OPPENHEIMER GLOBAL EQUITY PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	51.239		F	C	F	C		
MASSMUTUAL PREMIER GLOBAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.240		F	C	F	C		
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.688		F	F	C	C		
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1		F	F	C	C		
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.327		F	F	F	C		
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	36.687		F	F	F	C		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	4.734		F	C	F	C		
RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY								
TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	50.685		F	C	F	C		
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.479		F	C	F	C		
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	6.789		F	C	F	C		
RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY								
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.610		F	F	C	C		
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.381		F	F	C	C		
M+G INVESTMENT FUNDS (14) - M+G INCOME ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	43.207		F	C	F	C		
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.960		F	F	C	C		
M+G INVESTMENT FUNDS (11)- M+G EPISODE INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.088		F	C	F	C		
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	32.110		F	F	F	C		
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.090		F	F	F	C		
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	330		F	C	F	C		
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	474		F	C	F	C		
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	720		F	C	F	C		
CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	9.872		F	F	F	C		
CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.327		F	C	F	C		
EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.947		F	C	F	C		

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

	Parziale			
	1	2	3	4
GLOBAL THEMATIC EQUITY LP AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.231		F F F	C
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	322		F C F	C
ARGA INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND, LP AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	515		F F F	F
SIM GLOBAL BALANCED TRUST. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	129		F F F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	623		F C F	C
BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.080		F F C	C
JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.952		F C F	C
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.636		F C F	C
THE HEALTH FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	7.338	11.237	F F C F C F	C C
ST. JOSEPH HEALTH SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY TEXAS SCOTTISH RITE HOSPITAL FOR CRIPPLED CHILDREN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	6.312	603	F F F F C F	C C
TYCO ELECTRONICS DEFINED BENEFIT PLANS MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.131		F F F	C
ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	19.483		F C F	C
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.244		F F F	C
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.093		F C F	C
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	4.354		F F C	C
JPMORGAN FUNDS EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTRE EQ/OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	115.508	5.317	F C F F C F	C C
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	21		F C F	C
STICHTING PENSIOENFONDS APF AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	267		F C C	C
STRATHCLYDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE METALEKTRO (PME) AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	48.676	885	F C F F C C	C C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.338		F F C	C
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	871		F C F	C
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.592		F F C	C
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD	942		F C F	C
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	4.666		F A C	C
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	2.524		F A C	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1		F F C	C
EURIZONCAPITAL SGR S.P.A. - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	71.852		F A C	C
EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	9.662		F A C	C
STG PFDS V.D. GRAFISCHE	1.824		F C F	C
HAMELIN ACTIONS PMC I	8.700		F C F	C
RUSSELL SMALLER COMPANIES POOL	2.151		F F C	C
BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	477		F C F	C
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	3.880		F F F	C
TEACHERS' PENSION PLAN FUND	4.296		F F F	C
LANDRY GLOBAL EQUITY FUND	900		F F F	C
CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	76		F C F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1		F F C	C
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	626		F C C	C

	RISULTATI ALLE VOTAZIONI		
	Ordinaria		Straordinaria
	1	2	3

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			Ordinaria	Straordinaria
VIRTUS INTERNATIONAL WEALTH MASTERS FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	95	95	1 2 3	4
DALLAS POLICE AND FIRE PENSION SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	345	345	F C F	C
OPPENHEIMER GLOBAL FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	444.481	444.481	F C F	C
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	38.477	38.477	F C F	C
OPPENHEIMER GLOBAL MULTI-ASSET GROWTH FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	349	349	F C F	C
SEDCO CAPITAL GLOBAL FUNDS AGENTE:CREDIT SUISSE LUXEM T. ROWE PRICE FUNDS SICAV	181	181	F C F	C
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	657	657	F F C	C
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	24.573	24.573	F F F	C
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.010	5.010	F F C	C
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.727	2.727	F F F	C
VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	14.648	14.648	F F F	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.478	2.478	F F F	C
INSURANCE COMMISSION OF WESTERN AUSTRALIA AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	6.438	6.438	F F F	C
TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	116.043	116.043	F F C	C
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	57	57	F F C	C
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	623	623	F F F	C
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	160.150	160.150	F F C	C
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	857	857	F F F	C
TROWE PRICE INST GLOBAL VALUE EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.090	1.090	F F C	C
JPM EUROPE SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	35.247	35.247	F C F	C
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	133.873	133.873	F F F	C
JPMORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES TST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	106.790	106.790	F C F	C
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	261	261	F C F	C
JTSB LTD. AS TRUSTEE FOR SUMITOMO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.216	1.216	F C F	C
JPMORGAN INTERNATIONAL DISCOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	469	469	F C F	C
WTC NA MULTIPLE CTF TRUST INTERNATIONAL SMALL CAP RESEARCH EQUITY PORTFOLIO AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	768	768	F F F	C
NATIONWIDE SMALL CAP INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	28.066	28.066	F F F	C
OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	9.126	9.126	F C F	C
BONPUN GUILLAUME	855	855	F F F	C
BMO FBO NEW BROOKDALE PR GTBNTR	476	476	F F F	C
56053 IP GLOBAL EQUITIES I	755	755	F C F	C
PS FTSEAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	264	264	F C F	C
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	1.248	1.248	F C F	C
CTJ RE STANLIB GLOBAL EQUITY FD AB	1.000	1.000	F F F	C
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	118	118	F F F	C
VY OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO	39.226	39.226	F C F	C
PS6F GOTHAM 400 INTL	851	851	F F C	C
RBS GTP	29.220	29.220	F C F	C
OFITC GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	7.238	7.238	F C F	C
BCC GTP	8.653	8.653	F F F	C
DEUTSCHE XTRK MSCI EAFA SC HDG ETF	30	30	F F F	C
RTC APS	470	470	F F C	C
FRANKLIN TEMPLETON INT	43.549	43.549	F F C	C

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; I: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

Pagina: 5

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI				
			1	2	3	Ordinaria	Straordinaria
BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	20.830		F	F	C		4
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	9.953		F	C	F		C
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	18		F	C	F		C
ENSIGN PEAK FISHER SMALL CAP	24.895		F	C	F		C
PHC NT SMALL CAP	930		F	C	F		C
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	3.628		F	C	F		C
FIDELITY SAL ST T SPARTAN TOTAL INT IN F AGENTE:BROWN	177		F	C	F		C
BROTHERS HARR			F	F	F		C
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	12		F	F	C		C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1		F	C	F		C
UMC BENEFIT BOARD, INC	770		F	F	C		C
PRUDENTIAL INVESTMENT PORTFOLIO 2 PRUDENTIAL QMA INTL	18		F	F	F		C
DEVELOPED MRKTS INDEX FUND			F	F	F		F
METROPOLE GESTION							
CG CAYMAN FUND LIMITED RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	72.000	175	F	C	F		C
RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC			A	A	A		A
CLINTON EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	951		A	A	A		A
CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES FUND (OFFSHORE) LP CO CLINTON GROUP, INC. RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	33		A	A	A		A
CLINTON LIGHTHOUSE EQUITY STRATEGIES MASTER FUND LTD. C/O CLINTON GROUP, INC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	116		A	A	A		A
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 12	4.766		F	F	F		C
BBHBOS/OPPENHEIMER G EQ U AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.226		F	C	F		C
ERGOS OFFSHORE I LTD CO HARNEYS CORPORATE SERVICES RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	4		A	A	A		A
GOTHAM CAPITAL V LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	63		F	F	C		C
JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	50.916		F	C	F		C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN SA LEGAL AND GENERAL	2.119		F	C	F		C
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	257		F	C	F		C
ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA REGISTERED RICHIEDENTE:CITIBANK TOWER - CITIBANK PLAZA	519		F	F	F		C
ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY LP RICHIEDENTE:CBNY-ORBIS INST EM EQUITY L.P.	3.688		F	F	F		C
ORBIS SICAV . RICHIEDENTE:CBNY-CITI LUX ORBIS SIC ASIA EX-JP	260.437		F	F	F		C
PM MANAGER FUND SPC - SEGREGATED PORTFOLIO RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	10.465		F	C	F		C
TEAMSTERS PENSION TRUST FUND OF PHILADELPHIA AND VICINITY RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	99		A	A	A		A
PICTET TOTAL RETURN AGENTE:BP2S LUXEMBOURG							
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON RESIDENT	68.684	2.674	F	C	F		C
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS AG-ZURICH SA OMNIBUS NON	111		F	C	F		C
VICTORIAN SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	10.511		F	F	F		C
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	55.880		F	F	F		C
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.586		F	F	C		C
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.208		F	F	C		C
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	162		F	C	F		C
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64		F	F	C		C
JAPAN TRUSTEE SERV BK LTD ATF STB VA GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.101		F	F	F		C
R.H. BLUESTEIN & CO. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.000		F	F	F		C
DOTTI SERGIO	3.733.882	300	F	F	F		F
		300					

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

Pagina: 6

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum

ELENCO PARTECIPANTI

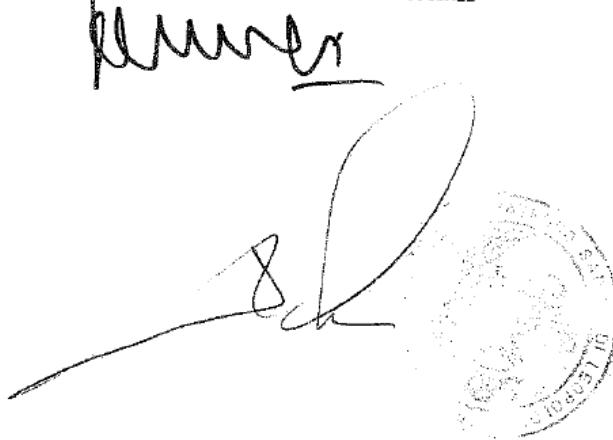
NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTANTI

Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI		
		Ordinaria	Straordinaria	4
1 2 3				

Legenda:

1 BILANCIO AL 31/12/2016 E DESTINAZIONE UTILE
3 RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

2 AUTORIZZAZIONE ACQUISTO AZIONI PROPRIE
4 MODIFICA ART. 5, 7 E 11 STATUTO SOCIALE




Allegato "C"

STATUTO

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

Articolo 1

E' costituita una Società per Azioni denominata:

"TOD'S S.P.A.".

Articolo 2

La Società ha per oggetto la produzione di calzature e di articoli in pelle, cuoio, e materiali sintetici, di articoli di abbigliamento in genere, di fondi e di qualunque altro componente e/o accessorio per calzature, pelletterie e abbigliamento. La Società puo' effettuare anche lavorazioni per conto di terzi relative ai prodotti di cui sopra. La Società potra' altresi' esercitare l'attivita' di commercio all'ingrosso e al minuto nonche' la rappresentanza, con o senza deposito, di tutti gli articoli di cui sopra. La Societa' potra' acquisire, quale attivita' non prevalente, partecipazioni azionarie o non azionarie in altre societa' aventi oggetto analogo o comunque connesso o complementare al proprio. La Societa' potra' altresi' svolgere attivita' di costruzione, compravendita e gestione immobili. Rientra nell'oggetto sociale anche lo studio, la progettazione e la realizzazione di campionari di calzature, articoli di abbigliamento e di tutti gli accessori connessi a calzature e articoli di abbigliamento, l'effettuazione di indagini di mercato, consulenze tecniche e commerciali e consulenze tecniche in materia di marchi e brevetti; nonche' lo sfruttamento, anche commerciale di marchi (con particolare riferimento a: profumeria, oli essenziali, lozioni per capelli, cosmetici, dentifrici, saponi; posateria, rasoi; occhiali da sole e da vista, loro componenti ed accessori; orologi e cronometri, loro componenti ed accessori; gioielli e gioielli fantasia; articoli per

scrittura e di cancelleria, set per ufficio, cataloghi, riviste e altre pubblicazioni periodiche; piastrelle, ceramiche, cornici e vetri da arredamento;mobili, loro componenti ed accessori, specchi ed oggettistica per la casa;utensili ed oggettistica per la cucina, loro componenti ed accessori, porcellane, faenze e oggettistica in vetro;tessuti e biancheria per la casa;realizzazione, organizzazione e gestione di esercizi commerciali destinati alla vendita di tutti i prodotti compresi nell'oggetto sociale), brevetti, know-how industriali e manageriali. La Societa' potra' compiere tutte le operazioni mobiliari, immobiliari e finanziarie aventi pertinenza con l'oggetto sociale, ivi compresa, a titolo meramente esemplificativo, la stipulazione di mutui con gli istituti di credito autorizzati per legge e con societa' e ditte private. Sono espressamente escluse le attivita' riservate a soggetti iscritti in albi professionali, le attivita' di cui all'art. 106 del decreto legislativo 385/1993 nei confronti del pubblico, nonche' quelle comunque in contrasto con il quadro normativo applicabile.

Articolo 3

La Societa' ha sede in S. Elpidio a Mare.

Articolo 4

La durata della Societa' e' stabilita dalla data dell'atto costitutivo sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento).

L'assemblea degli azionisti potra' prorogare tale termine o deliberare lo scioglimento anticipato dalla Societa'.

CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI

Articolo 5

Il capitale sociale è di Euro sessantaseimilioni centottantasettemila settantotto (66.187.078) suddiviso in trentatremiloni novantatremila cinquecentrentanove

(33.093.539) azioni, tutte prive dell'indicazione del valore nominale, integralmente sottoscritto e versato.

Articolo 6

Il capitale puo' essere aumentato, con delibera dell'assemblea straordinaria, anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti.

Le azioni di nuova emissione possono avere diritti diversi da quelli delle azioni gia' emesse. L'emissione di nuove azioni ordinarie o di azioni fornite di diritti diversi, aventi le stesse caratteristiche di quelle delle categorie gia' in circolazione, non richiede comunque ulteriori approvazioni delle assemblee speciali degli azionisti delle diverse categorie.

Il diritto di opzione puo' essere escluso o limitato nei casi previsti dalla legge, nonche' nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, sempre nel rispetto delle condizioni e delle modalita' stabilite dalla legge.

L'assemblea straordinaria puo' delegare il Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale, anche con esclusione del diritto di opzione, nell'osservanza delle norme applicabili.

Articolo 7

Le azioni sono nominative e, se interamente liberate, possono essere convertite al portatore o viceversa, qualora non ostino divieti di legge.

Ogni azione e' indivisibile e da' diritto ad un voto, salvo che l'assemblea abbia deliberato l'emissione di azioni prive di diritto di voto o con diritto di voto limitato.

Le azioni sono liberamente trasferibili.

In deroga a quanto precedentemente indicato, ciascuna azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l'azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di

un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi; (b) la ricorrenza del presupposto sub (a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo di almeno ventiquattro mesi, nell'elenco speciale appositamente istituito disciplinato dal presente articolo (l'"Elenco Speciale") nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente.

L'acquisizione della maggiorazione del diritto di voto sarà efficace alla prima nel tempo tra: (i) il quinto giorno di mercato aperto del mese di calendario successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto; o (ii) la c.d. *record date* di un'eventuale assemblea, determinata ai sensi della normativa vigente, successiva alla data in cui si siano verificate le condizioni richieste dallo Statuto per la maggiorazione del diritto di voto.

La Società istituisce e tiene presso la sede sociale, con le forme ed i contenuti previsti dalla normativa applicabile, l'Elenco Speciale, cui devono iscriversi gli azionisti che intendano beneficiare della maggiorazione del diritto di voto. Al fine di ottenere l'iscrizione nell'Elenco Speciale, il soggetto legittimato ai sensi del presente articolo dovrà presentare un'apposita istanza, allegando una comunicazione attestante il possesso azionario – che può riguardare anche solo parte delle azioni possedute dal titolare – rilasciata dall'intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. La maggiorazione può essere richiesta anche solo per parte delle azioni possedute dal titolare. Nel

caso di soggetti diversi da persone fisiche l'istanza dovrà precisare se il soggetto è sottoposto a controllo diretto o indiretto di terzi ed i dati identificativi dell'eventuale controllante.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la c.d. *record date* prevista dalla disciplina vigente in relazione al diritto di intervento e di voto in assemblea.

La Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi:

- (i) rinuncia dell'interessato;
- (ii) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;
- (iii) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

La maggiorazione del diritto di voto viene meno:

- a) in caso di cessione a titolo oneroso o gratuito dell'azione, restando inteso che per "cessione" si intende anche la costituzione di pegno, di usufrutto o di altro vincolo sull'azione quando ciò comporti la perdita del diritto di voto da parte dell'azionista;

- b) in caso di cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

La maggiorazione di voto:

- a) si conserva in caso di successione a causa di morte a favore dell'erede e/o legatario;
- b) si conserva in caso di fusione o scissione del titolare delle azioni a favore della società risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione;
- c) si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione in caso di un aumento di capitale ai sensi dell'art. 2442 cod. civ. e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione;
- d) può spettare anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il diritto di voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto;
- e) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto.

Nelle ipotesi di cui alle lettere (c) e (d) del comma precedente, le nuove azioni acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.

È sempre riconosciuta la facoltà in capo a colui cui spetta il diritto di voto maggiorato di rinunciare in ogni tempo irrevocabilmente (in tutto o in parte) alla maggiorazione del diritto di voto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Società, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere

nuovamente acquisita rispetto alle azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco Speciale e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a 24 mesi.

La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

Ai fini del presente articolo la nozione di controllo è quella prevista dalla disciplina normativa degli emittenti quotati.

Articolo 8

La Societa' puo' emettere obbligazioni e strumenti finanziari partecipativi al portatore o nominativi, nell'osservanza delle disposizioni di legge.

Articolo 9

L'assemblea straordinaria puo' delegare il Consiglio di amministrazione a deliberare, in una o piu' volte, l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni, nell'osservanza di quanto stabilito dalla legge.

ASSEMBLEA

Articolo 10

L'assemblea generale degli azionisti rappresenta la universalita' dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformita' alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci.

L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno. Essendo la Societa' tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'Assemblea per l'approvazione del bilancio puo' essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Articolo 11

Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, l'assemblea deve essere convocata dagli amministratori mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo dell'adunanza e delle materie da trattare, nonche' le ulteriori informazioni prescritte ai sensi della normativa – anche regolamentare – vigente.

L'avviso deve essere pubblicato secondo le modalità e nei termini di legge.

L'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è convocata, a scelta del Consiglio di Amministrazione, in unica convocazione ai sensi dell'art. 2369 comma 1 del codice civile, oppure in più convocazioni ai sensi dell'art. 2369, commi 2 e seguenti del codice civile. Qualora nell'avviso di convocazione non siano indicate le convocazioni successive alla prima, l'assemblea si intende convocata in unica convocazione ai sensi dell'art. 2369 comma 1 del codice civile.

L'assemblea potra' essere convocata in terza adunanza ai sensi di legge qualora fosse andata deserta anche in seconda convocazione.

L'assemblea puo' essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale.

Nell'avviso di convocazione gli Amministratori avranno la facolta' di prevedere che l'assemblea si svolga anche in audiovideoconferenza, con indicazione dei luoghi audio/video collegati a cura della societa', nei quali gli intervenuti potranno affluire. In ogni caso deve essere consentito:

- al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identita' e la legittimazione degli intervenuti, di regolare lo svolgimento dell'adunanza, di constatare e proclamare i risultati della votazione;
- al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

- agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

La riunione si considerera' svolta nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

Articolo 12

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono disciplinati dalla legge e dalle applicabili norme regolamentari in materia. Puo' intervenire all'Assemblea ciascun soggetto a cui spetta il diritto di voto e per il quale sia pervenuta alla Societa' – in osservanza della normativa, anche regolamentare, vigente – la comunicazione effettuata dall'intermediario in conformita' alle proprie scritture contabili. Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale puo' avvalersi di appositi incaricati, di constatare il diritto di intervento all'Assemblea e di risolvere le eventuali contestazioni.

Articolo 13

Ogni azionista avente diritto di intervenire puo' farsi rappresentare in assemblea, ai sensi e nei limiti di legge, e puo' conferire la delega anche in via elettronica nel rispetto della normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente.

La delega potra' essere notificata alla Societa' anche tramite posta elettronica certificata, all'indirizzo di posta elettronica certificata riportato nell'avviso di convocazione, in osservanza delle applicabili disposizioni – anche regolamentari – vigenti.

La Societa' non designa rappresentanti ai quali i soci possano conferire una delega con istruzioni di voto.

Articolo 14

L'assemblea sara' presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in

sua assenza, dal Vice Presidente, se nominato, o, in mancanza, da persona designata dall'assemblea stessa.

L'assemblea nominera' un Segretario anche non socio e se del caso, due o piu' scrutatori, anche non soci, ovvero scelti tra gli azionisti o i Sindaci.

Articolo 15

Per la validita' della costituzione e della deliberazione dell'assemblea sia ordinaria che straordinaria, anche in seconda ed eventuale terza convocazione, si applicano le disposizioni di legge. L'elezione dei componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale avverra' secondo le modalita' previste rispettivamente dagli articoli 17 e 27 del presente Statuto.

Articolo 16

Le deliberazioni delle assemblee saranno constatate da processo verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Nei casi di legge e quando il Presidente lo crede opportuno, il verbale e' redatto da notaio scelto dal Presidente.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Articolo 17

La Società e' amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto di un numero di membri variabile da tre a quindici, che sara' fissato dall'Assemblea. La composizione del Consiglio di Amministrazione deve in ogni caso assicurare l'equilibrio tra i generi in conformità alla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente.

Gli amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi e sono sempre rieleggibili.

Alla elezione degli amministratori si procede sulla base di liste presentate dai soci, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra i generi.

Hanno diritto di presentare liste di candidati i soci titolari di una partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob ai sensi di legge e di regolamento.

Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salvo ogni altra causa di ineleggibilita' o decadenza) non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge, dallo Statuto o da altre disposizioni applicabili per l'assunzione della carica.

Ogni lista contiene un numero di candidati sino al massimo di quindici (15), elencati mediante un numero progressivo. Almeno due candidati, sempre indicati almeno al secondo e al settimo posto di ciascuna lista, devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter del D. Lgs. n. 58/98 (e successive modifiche).

Le liste presentate dagli azionisti devono essere depositate presso la sede sociale nei termini stabiliti dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente.

Unitamente a ciascuna lista dovranno depositarsi presso la sede sociale: (1) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarita' del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste; (2) un curriculum vitae contenente una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (3) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilita' e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilita' e l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto per l'assunzione della carica di amministratore, nonche' l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per i sindaci.

L'apposita certificazione dell'intermediario comprovante la titolarita' del numero di

azioni necessarie alla presentazione delle liste potra' essere prodotta anche successivamente al deposito, purche' entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Per tre mandati consecutivi a partire dal primo rinnovo dell'organo amministrativo successivo al 12 agosto 2012, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve essere composta in modo tale che all'interno del Consiglio di Amministrazione sia assicurato l'equilibrio tra i generi in misura almeno pari alla quota minima richiesta dalla disciplina, di legge e regolamentare, *pro tempore* vigente.

La lista per la quale non vengono osservate le disposizioni di cui sopra e' considerata come non presentata.

Per l'elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli amministratori da eleggere tranne uno.

b) il restante amministratore e' tratto dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea dopo la prima, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Qualora al termine delle votazioni la composizione del Consiglio di Amministrazione non rispetti l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa *pro tempore* vigente, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto appartenente alla stessa lista secondo l'ordine progressivo, fermo restando il

rispetto del numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che la composizione del Consiglio di Amministrazione risulti conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, l'Assemblea provvederà alle necessarie integrazioni con delibera adottata con la maggioranza di legge.

In caso di presentazione o di ammissione alla votazione di una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati amministratori nell'ambito di tale lista, secondo il numero progressivo con il quale i medesimi sono stati elencati nella lista stessa. Qualora risulti necessario, troverà applicazione la procedura descritta nel precedente capoverso.

Qualora non fosse possibile procedere alla nomina degli amministratori con il metodo di lista, l'Assemblea delibererà con la maggioranza di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Articolo 18

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvederà alla sostituzione ai sensi di legge, nel rispetto dei criteri di composizione del Consiglio di Amministrazione previsti dalla legge e dall'art. 17 del presente Statuto.

Qualora per dimissioni o per altre cause venisse meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'assemblea perche' provveda alla sostituzione dei mancanti, nel rispetto dei criteri di composizione del Consiglio di Amministrazione previsti dalla legge e dall'art.

17 del presente Statuto.

Articolo 19

Il Consiglio elegge tra i suoi membri un Presidente ed eventualmente anche un Vice Presidente e puo' nominare un Segretario fra persone estranee al Consiglio. Il Presidente resta in carica per tutta la durata del Consiglio ed e' rieleggibile.

Articolo 20

Il Consiglio si riunisce presso la sede della Societa' o anche altrove di regola una volta ogni due mesi, e comunque ogni qualvolta il Presidente ne ravvisi la necessita', o ne sia fatta richiesta scritta e motivata avanzata da almeno due dei membri del Consiglio medesimo.

Articolo 21

Il Consiglio, salvi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, e' convocato dal Presidente.

La convocazione e' effettuata con invio di lettera raccomandata a.r., telegramma, telex, telefax, posta elettronica o mezzo equivalente, che dia comunque prova dell'avvenuto ricevimento, a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo almeno cinque giorni liberi prima della data della riunione.

Nel caso di urgenza i termini di convocazione sono ridotti a due giorni prima a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo.

Articolo 22

Per la validita' delle deliberazioni del Consiglio e' richiesta la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti ed in caso di parita' prevale il voto di chi presiede.

Le riunioni del Consiglio saranno validamente costituite anche quando tenute a mezzo teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti

possano essere identificati dal Presidente e dagli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti discussi, di ricevere la documentazione e di poterne trasmettere. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto ove si trovano il Presidente ed il Segretario.

Articolo 23

Ai membri del Consiglio di Amministrazione, anche per l'attivita' di membri del Comitato Esecutivo, ove istituito, spetta il rimborso delle spese ed un compenso annuale nella misura fissata dall'assemblea, fatto salvo il disposto dell'art. 2389, terzo comma, codice civile.

Articolo 24

Il Consiglio e' investito dei piu' ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Societa', senza limitazioni, con facolta' di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento dello scopo sociale, esclusi soltanto quelli che la legge attribuisce all'assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione, anche per il tramite dei propri Amministratori delegati, e il Comitato Esecutivo, se istituito, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attivita' svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Societa' o dalle societa' controllate, con particolare riferimento alle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attivita' di direzione e coordinamento. La comunicazione viene effettuata dagli amministratori in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, se del caso, e, comunque, con periodicità almeno trimestrale.

Qualora particolari circostanze lo rendano opportuno, la comunicazione puo'

essere effettuata anche mediante nota scritta riassuntiva indirizzata al Presidente del Collegio Sindacale.

Il Consiglio e' competente a deliberare la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis del Codice Civile, l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie, la riduzione del capitale in caso di recesso dei Soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative e il trasferimento della sede nel territorio nazionale.

Articolo 25

Per l'esecuzione delle proprie deliberazioni e per la gestione sociale il Consiglio puo': (a) istituire un Comitato Esecutivo, determinandone i poteri, il numero dei componenti e le modalita' di funzionamento, (b) delegare gli opportuni poteri, determinando i limiti della delega, ad uno o piu' Amministratori Delegati, (c) nominare un Comitato Direttivo, del quale potranno far parte anche persone estranee al Consiglio, fissandone la composizione, le attribuzioni e le modalita' di funzionamento, (d) nominare uno o piu' direttori generali, determinandone le attribuzioni e le facolta' e (e) nominare direttori nonche' procuratori, e, piu' in generale, mandatari, per il compimento di determinati atti o categorie di atti o per operazioni determinate.

Sono tuttavia riservate all'esclusiva competenza del Consiglio, oltre alle attribuzioni non delegabili ai sensi di legge, (i) la determinazione degli indirizzi generali di gestione e di sviluppo organizzativo, (ii) la fissazione dei criteri relativi alla formazione e alla modifica dei regolamenti interni e (iii) la nomina e la revoca di direttori generali .

Le operazioni con le parti correlate sono concluse nel rispetto delle procedure approvate in applicazione della normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente.

Nel rispetto delle condizioni stabilite dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta applicabile, tali procedure possono prevedere, in deroga alle regole ordinarie, particolari modalita' per la conclusione di operazioni con le parti correlate (i) nei casi di urgenza e (ii) nei casi di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale.

Articolo 26

Il Presidente, o chi ne fa le veci, ha la rappresentanza legale della Societa' con facolta' di promuovere azioni ed istanze giudiziarie ed amministrative per ogni grado di giurisdizione ed anche per giudizi di cassazione e di revocazione e di nominare arbitri e di conferire procure ad avvocati e procuratori alle liti. Per gli atti relativi, il Presidente ha la firma libera.

La rappresentanza legale e' inoltre affidata separatamente al Vice Presidente, ove nominato, nonche', nei limiti dei poteri loro conferiti, agli amministratori delegati e ai direttori generali, ove nominati.

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 27

Il Collegio Sindacale e' composto di tre membri effettivi e di due supplenti, che siano in possesso dei requisiti di cui alla vigente normativa anche regolamentare; a tal fine si terra' conto che materie e settori di attivita' strettamente attinenti a quelli dell'impresa sono quelli indicati nell'oggetto sociale, con particolare riferimento a societa' ed enti operanti in campo industriale, manifatturiero, dei beni di lusso, del design, del marketing, delle proprieta' intellettuali e servizi in genere. I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. La composizione del Collegio Sindacale deve in ogni caso assicurare l'equilibrio tra i generi in conformità alla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente. L'Assemblea che nomina i

Sindaci ed il Presidente del Collegio Sindacale determina il compenso loro spettante.

All'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale si procede secondo le seguenti modalita':

a) tanti soci che detengano una partecipazione almeno pari a quella determinata dalla Consob per la nomina degli amministratori ai sensi di legge e regolamento, possono presentare una lista di candidati ordinata progressivamente per numero, depositandola presso la sede della Societa' nei termini stabiliti dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente, a pena di decadenza; ciascuna lista e' corredata delle informazioni richieste ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta in vigore.

Per tre mandati consecutivi a partire dal primo rinnovo del Collegio Sindacale successivo al 12 agosto 2012, ciascuna lista contenente un numero di candidati pari o superiore a tre deve essere composta in modo tale che all'interno del Collegio Sindacale sia assicurato l'equilibrio tra i generi in misura almeno pari alla quota minima richiesta dalla disciplina, di legge e regolamentare, *pro tempore* vigente.

La lista per la quale non sono state osservate le statuzioni di cui sopra e' considerata come non presentata;

b) un socio non puo' presentare ne' votare piu' di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di societa' fiduciarie; i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Societa' non possono presentare ne' votare piu' di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di societa' fiduciarie;

c) un candidato puo' essere presente in una sola lista a pena di ineleggibilita'; non

possono essere inseriti nelle liste candidati che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalla legge e dalle relative disposizioni di attuazione, di volta in volta in vigore;

d) nel caso in cui alla data di scadenza del termine di cui alla lettera a) sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, possono essere presentate liste sino al termine successivo stabilito dalla normativa vigente. In tal caso le soglie previste ai sensi della lettera a) sono ridotte alla metà.

Per l'elezione del Collegio Sindacale si procede come segue:

a. dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;

b. dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tra quelle che non siano collegate, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con cui sono elencati nella stessa, il restante sindaco effettivo ed il secondo sindaco supplente.

Qualora al termine delle votazioni la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi e supplenti, non rispetti l'equilibrio tra i generi previsto dalla normativa *pro tempore* vigente, si procederà a sostituire, ove del caso, il secondo sindaco effettivo e/o il sindaco supplente tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti con il successivo candidato alla medesima carica indicato nella stessa lista appartenente al genere meno rappresentato. Qualora detta procedura non consenta il rispetto della normativa *pro tempore* vigente in materia di composizione del Collegio Sindacale, l'Assemblea provvederà con delibera

adottata con la maggioranza di legge alle necessarie sostituzioni.

E' Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello sostituito, fermo comunque, ove possibile, il rispetto della normativa *pro tempore* vigente in materia di composizione del Collegio Sindacale; se tale sostituzione non consente il rispetto della normativa *pro tempore* vigente sull'equilibrio tra i generi, l'Assemblea deve essere convocata senza indugio per assicurare il rispetto della stessa normativa.

In caso di sostituzione del Presidente, la Presidenza e' assunta dal membro supplente subentrato al Presidente cessato.

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio Sindacale ai sensi di legge provvedera' in modo da rispettare il principio della rappresentanza della minoranza, nonché la normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Le precedenti statuzioni in materia di elezione dei membri del Collegio Sindacale e di designazione del Presidente non si applicano nelle Assemblee per le quali e' presentata una unica lista oppure e' votata una sola lista; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza, anche nel rispetto della normativa, anche regolamentare, di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi .

Il Collegio Sindacale, oltre ai compiti previsti dalle disposizioni vigenti, ha facolta' di esprimere pareri non vincolanti in merito alle informazioni ricevute dal Consiglio di Amministrazione relative alle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Societa' o dalle societa' controllate, nonche' in merito alle operazioni con parti correlate.

REVISORE CONTABILE

Articolo 28

L'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico del controllo contabile e di revisione del bilancio in conformita' alle vigenti disposizioni.

REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Articolo 28 bis

Il Consiglio di amministrazione provvede, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, alla nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e all'adempimento dei doveri previsti dalle vigenti disposizioni di legge e di regolamento, scegliendolo tra dirigenti che abbiano svolto funzioni direttive in materia contabile o amministrativa per almeno un triennio, in una societa' con azioni quotate o comunque con capitale sociale non inferiore a un milione di euro.

BILANCIO E RIPARTO UTILI

Articolo 29

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

Il Consiglio provvede, entro i termini e nell'osservanza delle disposizioni di legge, alla compilazione del bilancio.

Articolo 30

Sugli utili netti, risultanti dal bilancio viene dedotto il cinque per cento da assegnare alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.

Il residuo verrà utilizzato per l'assegnazione del dividendo, salvo che l'assemblea deliberi di riportarlo in tutto o in parte a conto nuovo o di assegnarlo a speciali

fondi o accantonamenti.

I dividendi non riscossi andranno prescritti a favore del fondo di riserva, dopo cinque anni dal giorno in cui divennero esigibili.

Il Consiglio di Amministrazione potra', durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo.

RECESSO

Articolo 31

E' espressamente esclusa l'attribuzione del diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione di delibere riguardanti:

- la proroga del termine di durata della societa'; e
- l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

Qualora, nei casi e nell'osservanza delle modalita' previsti dalla legge, un socio eserciti il diritto di recesso, fino a quando la societa' avra' azioni quotate su mercati regolamentati, il valore di liquidazione delle sue azioni sara' determinato facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, le cui deliberazioni avranno legittimato il recesso; se la societa' cessasse di avere azioni quotate su mercati regolamentati, il valore di liquidazione delle sue azioni sara' determinato dagli amministratori, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Revisore Contabile, tenuto conto del valore di mercato delle azioni nonche' della consistenza patrimoniale della societa'.

SCIOLIMENTO E LIQUIDAZIONE

Articolo 32

Addivenendosi in qualunque tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento, le

norme per la liquidazione, la nomina del liquidatore o dei liquidatori, saranno stabilite dall'assemblea, osservate le disposizioni di legge.

DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 33

Per quanto non e' espressamente contemplato nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni del Codice Civile e alle applicabili leggi e disposizioni regolamentari.

Firmati: Diego Della Valle notaio Sabino Patruno L.S..

Certificazione di conformità di documento cartaceo a documento informatico

(art. 23, comma 2-bis, D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82)

CERTIFICO

Io sottoscritto, Sabino Patruno, Notaio in Porto Recanati, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Macerata e Camerino, certifico, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale (dotata di certificato di validità fino al 8 ottobre 2017, rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia e redatta un supporto digitale è conforme al documento originale, redatto su supporto analogico, conservato nei miei rogiti e firmato a norma di legge.

Porto Recanati, Piazza delle Rimembranze, il giorno 9 Maggio 2017.

(file firmato digitalmente dal Notaio Sabino Patruno.)