

Repertorio n. 56752

Raccolta n. 28178

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA****DELLA SOCIETA' TOD'S S.p.A.****REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno diciotto aprile duemiladiciannove

(18 aprile 2019)

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 quindici, in sede ordinaria ed in prima convocazione, 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, capi-  
tale sociale sottoscritto e versato Euro 66.187.078,00 - iscritta nel Registro delle Im-  
prese delle Marche (già 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.

*Registrato a Macerata  
il 07/05/2019  
al n° 4124  
Serie 1T*

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,

- Marilù Capparelli,

- Sveva Dalmasso,

- Romina Guglielmetti,

- Umberto Macchi Di Cellere,

- Emilio Macellari,

- Cinzia Oglio,

- Emanuela Prandelli,

- Pierfrancesco Saviotti

che hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Emanuele Della Valle, Gabriele Del Torchio e Vincenzo Manes.

Del Collegio Sindacale constata che è presente il Presidente, dottoressa Giulia Pusterla, mentre hanno giustificato la propria assenza i Sindaci, dottori Enrico Colombo e Fabrizio Redaelli.

Sulla base delle disposizioni dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, il Presidente propone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale e, osservato che l'odierna assemblea prevede alcune votazioni e necessita quindi che vi siano degli scrutatori, propone altresì, ai sensi del più volte citato articolo 14 (quattordici) 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 per oggi in prima convocazione alle ore 11.00 ed, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2019 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](http://www.todsgroup.com), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it) e presso la sede sociale in data 7 marzo 2019 e pubblicato per estratto a pagina 33 del quotidiano "Il Corriere della Sera" del 7 marzo 2019.

Dichiara che, essendo intervenuti in proprio o per delega numero 204 Azionisti, rappresentanti in proprio o per delega numero 24.679.140 azioni ordinarie pari al 74,573892% delle numero 33.093.539 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato, l'Assemblea Ordinaria in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. *Bilancio d'esercizio al 31.12.2018; 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 as-*

*sunta dall'Assemblea del 19 aprile 2018 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.**

**4. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2019-2021; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente:

- 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.

Le deleghe sono a disposizione e potranno essere visionate dopo la chiusura dei lavori assembleari, al termine del lavoro di riscontro a cura del personale incaricato, presso il banco di registrazione degli Azionisti;

- segnala che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi di legge, né sono state presentate ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, né domande 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 regolamenti. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico, sul sito *internet* della Società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info 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 sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria dei Soci;
- la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018, comprendente – tra l'altro – il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario;
- le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;
- la Relazione sulla remunerazione e
- le liste di candidati presentate per il rinnovo del Collegio Sindacale, unitamente alla documentazione prescritta dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale.

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 degli ultimi bilanci delle società controllate, unitamente alle situazioni contabili delle società controllate *extra-UE* predisposte ai fini della redazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;

- 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, limitandomi ad indicare le sole proposte di deliberazione contenute nei documenti già pubblicati.

Considerato che nessuno si oppone, il Presidente procede come proposto e 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, collaboratori e consulenti 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 utilizzati 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 (sessantasei milioni centottantasettemila settantotto/00) suddiviso in numero 33.093.539 (trentatre milioni novantatremila cinquecentotrentanove) azioni ordinarie, tutte prive dell'indicazione del valore nominale;

- 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 Decreto Legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 (il "Testo Unico della Finanza") 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:

AZIONISTI	NUMERO AZIONI	%
Diego Della Valle, direttamente ed in proprio, per:	252.000	0,761%
e, indirettamente, tramite:		
DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. Srl, per	16.643.057	
	50,291%	
Diego Della Valle & C. Srl, per	3.963.936	

11,978%		
Caisse de Dépot et Placement du Quebec per	1.832.747	
5,538%		
Arnault Bernard, indirettamente tramite Delphine s.a.s. per 1.059.900		
3,462%		
- 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;		
- comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;		
- prega pertanto tutti coloro che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano, e di pronunciare distintamente il loro nome, precisando che alle domande sarà data risposta da lui personalmente ovvero da uno o più dei partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine di tutti gli 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;		
- rende noto che, ai sensi della normativa vigente, verranno allegati al verbale della presente riunione, quale sua parte integrante:		
a) 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;

b) l'elenco nominativo di coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno ovvero si allontaneranno prima delle votazioni ed il numero delle relative azioni possedute;

- 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;

- invita coloro che non intendano prendere parte alla votazione o intendano non votare per talune delle azioni per cui abbiano ricevuto delega ad esplicitarla prima dell'inizio di ciascuna votazione, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali intendano non votare

- prega gli intervenuti, nei limiti 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 per le opportune rilevazioni.

\* \* \*

Il Presidente passa alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno dell'Assemblea e, cioè:

**1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2018; 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 2018 evidenzia nello sta-

to patrimoniale:

- Attività non correnti per 870,8 milioni di Euro;
- Attivo corrente per 557,3 milioni di Euro;
- Patrimonio netto per 925,2 milioni di Euro;
- Passività non correnti per 114,1 milioni di Euro;
- Passività correnti per 388,8 milioni di Euro;

e nel conto economico:

- Ricavi per 636,9 milioni di Euro;
- EBITDA per 109,5 milioni di Euro;
- EBIT per 89,7 milioni di Euro;
- Risultato prima delle imposte per 90,7 milioni di Euro;
- Imposte sul reddito dell'esercizio per 22,0 milioni di Euro;
- Utile dell'esercizio pari ad Euro 68.695.558,92.

Precisa che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sul Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, come risulta dalla Relazione rilasciata in data 27 marzo 2019 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 2018 è stato di Euro 73.400,00 (settantatremilaquattrocento/00 euro), mentre il corrispettivo per la revisione e certificazione del bilancio consolidato 2018 è stato di Euro 51.400,00 (cinquantunomilaquattrocento/00 euro). 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 2018:

*“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 2018 che si è chiuso con un utile netto d'esercizio di Euro 68.695.558,92 (sessantottomilioni seicentonovantanacinquemila cinquecentocinquantotto virgola novantadue);*

***DELIBERA***

*a) di approvare:*

- *la Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018;*

*b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 68.695.558,92 come segue:*

- quanto a Euro 35.137.442 alla Riserva straordinaria;*
- quanto a Euro 33.093.539 da distribuire agli Azionisti in ragione di un dividendo di 1,00 Euro per ciascuna delle 33.093.539 azioni in circolazione;*
- quanto a euro 464.578, alla specifica Riserva per il perseguimento di progetti di solidarietà nel territorio, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione della Società di individuare, anche mediante delega da conferirsi ad uno o più Amministratori, modalità di spesa e tipologie di intervento”.*

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

Considerato che nessuno chiede la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la richiamata proposta del Consiglio di Amministrazione.

Chiede se sono intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il nominativo e il

numero delle azioni non votanti.

Conferma i dati sulle azioni partecipanti alla votazione già comunicati in apertura dell'Assemblea.

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

Preso atto che nessuno chiede la parola, il Presidente apre votazione quando sono le ore undici e minuti trenta

Prega chi è favorevole di alzare la mano

Prega chi è contrario di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Prega chi si astiene di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Comunica che hanno partecipato alla votazione numero 200 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.586.140 azioni pari al 74,292870% del capitale sociale.

Comunica quindi che il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, nonché la proposta formulata dagli Amministratori relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, sono approvati **a maggioranza**, con il **voto favorevole** di tanti Soci che presentano numero 24.567.843 azioni, pari al 99,925580% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con nessun **voto contrario** e con l'**astensione** tanti Soci che rappresentano numero 18.297 azioni, pari allo 0,074420% del capitale sociale presente e votante in Assemblea.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo** argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea, 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 Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 19 aprile 2018 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Considerato quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, 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 8, 9 e 10 della stessa.

Dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola 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.

Chiede se sono intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il nominativo e il numero delle azioni non votanti.

Dichiara che sono presenti in proprio o per delega numero 195 Azionisti, rappresentati in proprio o per delega numero 24.416.196 azioni ordinarie pari al 73,779344% delle numero 33.093.539 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato,

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

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

Prega chi è favorevole di alzare la mano

Prega chi è contrario di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Prega chi si astiene di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Comunica che hanno partecipato alla votazione numero 195 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.416.196 azioni pari al 73,779344% del capitale sociale.

Comunica che la proposta formulata dagli Amministratori è approvata **a maggio-ranza** con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 23.853.718 azioni, pari al 97,696291% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con il **voto contrario** di tanti Soci che rappresentano numero 544.478 azioni, pari al 2,229987% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con l'**astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 18.000 azioni, pari allo 0,073722% del capitale sociale presente e votante in Assemblea.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo** argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea, 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 11 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 adottato con delibera Consob numero 11971/99;*

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

- 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 riferimento alla politica in materia di remunerazione di Tod's S.p.A. ”.*

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

Considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione.

Chiede se sono intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli interlocutori non intende prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il nominativo e il numero delle azioni non votanti.

Conferma i dati sulle azioni partecipanti alla votazione già comunicati in apertura della votazione del secondo punto all'Ordine del Giorno.

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

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

Prega chi è favorevole di alzare la mano.

Prega chi è contrario di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato.

Prega chi si astiene di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Comunica che hanno partecipato alla votazione numero 195 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.416.196 azioni pari al 73,779344% del capitale sociale.

Comunica che la proposta formulata dagli Amministratori è approvata **a maggio-ranza** con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 21.015.975 azioni, pari all'86,073912% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con il **voto contrario** di tanti Soci che rappresentano numero 3.382.221 azioni, pari al 13,852367% del capitale sociale presente e votante in Assemblea, con l'**astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 18.000 azioni, pari allo 0,073722% del capitale sociale presente e votante in Assemblea.

\* \* \*

Il Presidente passa ora alla trattazione del **quarto** argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea e, cioè:

#### **4. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2019-2021; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Dà atto che nei termini di legge sono state regolarmente depositate presso la sede legale due liste di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

La **prima**, depositata da parte dell'Azionista DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l., titolare di numero 16.643.057 azioni con diritto di voto pari al

50,291% del capitale sociale di TOD'S S.p.A., propone i seguenti nominativi:

Sindaci effettivi:

1) Enrico Maria Colombo;

2) Fabrizio Redaelli;

3) Rossella Porfido.

Sindaci supplenti:

4) Gilfredo Gaetani;

5) Gabriella Manella.

La **seconda lista**, depositata da parte di tanti Azionisti titolari, complessivamente,

di numero 788.725 azioni con diritto di voto pari al 2,383% del capitale sociale di

Tod's S.p.A., propone i seguenti nominativi:

Sindaco effettivo:

1) Giulia Pusterla;

Sindaco supplente:

2) Myriam Amato.

Precisa che i Soci presentatori della lista di minoranza hanno attestato l'assenza di

rapporti di collegamento con l'azionista di maggioranza, sia ai sensi della normati-

va vigente, sia ai sensi della Comunicazione Consob numero 9017893 del 26 feb-

braio 2009.

Dà atto che entrambe le liste presentate sono corredate della documentazione richie-

sta a norma di legge e di Statuto, e sono state messe a disposizione del pubblico nei

termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

I candidati, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2400 del codice civile, han-

no successivamente curato l'aggiornamento dell'elenco degli incarichi di ammini-

strazione e controllo dai medesimi ricoperti presso altre società riportato nei rispet-

tivi *curricula*; i *curricula* aggiornati alla data dell'odierna Assemblea sono stati

messi a disposizione degli intervenuti e saranno pubblicati sul sito *internet* della So-

cietà.

Rammenta che l'articolo 27 dello Statuto sociale stabilisce che:

- 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;
- 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 – che assume la carica di Presidente – ed il secondo Sindaco supplente.

La composizione del Collegio Sindacale deve in ogni caso rispettare l'equilibrio tra i generi previsto dalla legge e dallo Statuto sociale (il genere meno rappresentato deve ottenere almeno un Sindaco effettivo e un Sindaco supplente).

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

Prende la parola Settimio Stigliano, gestore del fondo Arca, il quale ricorda che il titolo Tod's è un core investment per il fondo.

Pur in presenza di un rallentamento della crescita, esprime il proprio apprezzamento per le iniziative prese dagli amministratori, citando in particolare il progetto "Tod's Factory" e manifesta fiducia nel lungo periodo.

Auspica che la società rimanga fedele al proprio DNA, fatto di qualità ed artigianalità capaci di dar vita ad un prodotto unico.

Considerato che nessun altro chiede la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione le liste di candidati per l'elezione del Collegio **Sindacale**.

	<p>Chiede se sono intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli inter-</p> <p>venuti non intende prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune del-</p> <p>le azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il nominativo e il</p> <p>numero delle azioni non votanti.</p>
	<p>Conferma i dati sulle azioni partecipanti alla votazione già comunicati in apertura</p> <p>dell'Assemblea.</p>
	<p>Rinnova la richiesta agli Azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che</p> <p>comportino la sospensione del diritto di voto.</p>
	<p>Preso atto che nessuno chiede la parola, mette ai voti le due liste dei candidati pre-</p> <p>sentate per l'elezione del nuovo Collegio Sindacale.</p>
	<p>Rammenta che, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto sociale e nel rispetto della vigente</p> <p>normativa, ciascun Socio, i Soci appartenenti al medesimo gruppo e i Soci che ade-</p> <p>riscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società, non possono</p> <p>votare più di una lista di candidati, anche se per interposta persona o per il tramite</p> <p>di società fiduciarie.</p>
	<p>Apre la votazione quando sono le ore dodici.</p>
	<p>Prega chi è <b>favorevole alla Lista di maggioranza</b> (presentata da DI.VI. Finanzia-</p> <p>ria di Diego Della Valle &amp; C. S.r.l.) di alzare la mano, fornendo il proprio nominati-</p> <p>vo e il numero di azioni rappresentato.</p>
	<p>Prega chi è <b>favorevole alla Lista di minoranza</b> di alzare la mano, fornendo il pro-</p> <p>prio nominativo e il numero di azioni rappresentato.</p>
	<p>Prega chi intende esprimere <b>voto contrario a tutte le liste</b> di alzare la mano, for-</p> <p>nendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato;</p>
	<p>Prega chi intende <b>astenersi dalla votazione per tutte le liste</b> di alzare la mano, for-</p> <p>nendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato.</p>

Comunica che:

- hanno partecipato alla votazione numero 204 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.679.140 azioni pari al 74,573892% del capitale sociale;

- la lista presentata dal Socio di maggioranza ha riportato il **voto favorevole** di numero 20.758.797 azioni pari all'84,114750% del capitale sociale presente e votante in Assemblea;

- la lista di minoranza ha riportato il **voto favorevole** di numero 3.912.331 azioni pari al 15,852785% del capitale sociale presente e votante in Assemblea;

- hanno espresso **voto contrario** ad ambedue le liste tanti Soci che rappresentano numero 12 azioni pari allo 0,000049% del capitale sociale presente e votante in Assemblea;

- si sono **astenuti** dal voto tanti Soci che rappresentano numero 8.000 azioni pari allo 0,032416% del capitale sociale presente e votante in Assemblea.

Prima di proclamare i sindaci eletti, il Presidente chiede agli intervenuti che hanno votato a favore della Lista di minoranza di dichiarare l'eventuale sussistenza di rapporti di collegamento con l'Azionista di maggioranza.

Nessuno prende la parola e quindi il Presidente comunica, in esito al voto, che risultano eletti quali membri del Collegio Sindacale per il triennio 2019-2021, e dunque fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, i Signori:

- 1) **Giulia Pusterla**, nata a Como il 12 febbraio 1960 – **Presidente del Collegio Sindacale**;
- 2) **Enrico Maria Colombo**, nato a Milano il 10 aprile 1959 - **Sindaco effettivo**;
- 3) **Fabrizio Redaelli**, nato a Milano il 29 gennaio 1960 - **Sindaco effettivo**;

**vo;**

4) **Gilfredo Gaetani**, nato a Civitanova Marche il 22 settembre 1957 -

**Sindaco supplente;**

5) **Myriam Amato**, nata a Pavia il 19 ottobre 1974 - **Sindaco supplente.**

Dà atto che la composizione del Collegio Sindacale rispetta l'equilibrio tra i generi previsto dalla legge e dall'articolo 27 dello Statuto sociale.

Propone ora all'Assemblea dei Soci di deliberare in merito alla seguente proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l. in relazione ai compensi:

**2) “L'Assemblea degli Azionisti:**

*DELIBERA*

*di stabilire in:*

- euro 90.000,00 il compenso annuo lordo da attribuire al Presidente del Collegio Sindacale;
- euro 60.000,00 il compenso annuo lordo da attribuire a ciascun Sindaco effettivo”.

Apre la discussione su tale proposta, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il loro nominativo e considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta formulata dal Socio DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. S.r.l.

Chiede se sono intervenuti aggiornamenti sulle presenze o se qualcuno degli intervenuti non intende prendere parte alla votazione o intenda non votare per talune delle azioni per cui abbia ricevuto delega, specificando in tal caso il nominativo e il numero delle azioni non votanti.

Chiede al personale addetto di fornire i dati aggiornati sul numero delle azioni par-

tecipanti alla votazione,

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 dodici e minuti sette.

Prega chi è favorevole di alzare la mano

Prega chi è contrario di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Prega chi si astiene di alzare la mano, fornendo il proprio nominativo e il numero di azioni rappresentato

Comunica che hanno partecipato alla votazione numero 194 Azionisti portatori, in proprio o per delega, di numero 24.130.196 azioni pari al 72,915127% del capitale sociale.

Comunica che la proposta è approvata con il **voto favorevole** di tanti Soci che rappresentano numero 23.559.484 azioni pari al 97,634864% del capitale sociale presente in Assemblea senza nessun **voto contrario e con l'astensione** di tanti Soci che rappresentano numero 570.712 azioni pari al 2,365136% del capitale sociale presente in Assemblea.

\* \* \*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara a questo punto, esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli interventi e dichiara chiusa l'Assemblea dei Soci di TOD'S S.p.A. alle ore dodici e minuti dieci.

\* \* \*

Il comparente mi consegna, perché li alleghi al presente atto, rispettivamente sotto

le lettere A) e B), 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 non hanno partecipato alle votazioni e 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.

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

Consta di sei fogli e occupa ventidue pagine.

F.ti Della Valle Diego - Notaio Sabino Patruno L.S.

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)**

**Assemblea Ordinaria**  
 Allegato Intervento  
 all'Atto n° 28178 di Raccolta  
**A**

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
3	IACOPINI ALESSANDRA		0
67	D :70E::REGI//METROPOLE AVENIR EUROPE		53.470
50	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		18
43	D ALLSTATE LIFE INSURANCE COMPANY		1.103
64	D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS		1.286
86	D ANIMA FUNDS PLC		926
21	D ANIMA SGR- ANIMA GEO ITALIA		6.039
23	D ANIMA SGR- ANIMA ITALIA		3.709
22	D ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA		14.194
24	D ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA		23.978
158	D ARROWSTREET ACQI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U		6.421
156	D ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND (FEEDER)		13.877
157	D ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST		8.018
151	D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		70
19	D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		14.763
36	D BMO FBO NEW BROOKDALE PR GTBNTR		584
8	D BNPP MODERATE FOCUS ITAL		51.883
90	D CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC		1.832.647
108	D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		23.923
109	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		1
110	D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		11
163	D CEDAR STREET INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P.		26.697
77	D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		111
3	D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		18.000
171	D CHEVRON MASTER PENSION TRUST		9.859
104	D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		297
180	D CLEARWATER INTERNATIONAL FUND		139
143	D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		277
68	D COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED		7.380
140	D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		47
10	D CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND		4.862
49	D COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY		1
44	D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQUITY FD AB		1.000
160	D D. E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL, LTD		5
132	D DB X-TRACKERS		2.181
159	D DE SHAW OCULUS INTERNATIONAL INC		89
142	D DEPARTMENT OF STATE LANDS		505
45	D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		59
60	D ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C		300
172	D EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH		5.192
37	D ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP		7.990
191	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA		10.000
192	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA		114.207
187	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30		13.537
186	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI		3.318

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	<b>Ordinaria</b>
189	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20			24.033
190	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40			86.172
188	D EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70			28.277
195	D EURIZON FUND - EF EQUI ITALY SMART VOLATILITY			1.627
194	D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY			3.000
193	D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY			15.317
27	D FCP CIC TECHNO COM			11.900
6	D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND			706
59	D FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY			16.000
184	D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO AZIONI ITALIA			56.000
185	D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50			1.000
168	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST			242
169	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST			88
175	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST			21
1	D FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS			1.087
48	D FRANKLINTEMPLETONINT			475
35	D GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST BVG/LPP 40 PLUS			720
34	D GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST BVG/LPP 60 PLUS			710
32	D GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST BVG/LPP FLEXIBLE FUND			15.000
33	D GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: REGI//BVG/LPP 25 PLUS			1.400
164	D GLOBAL THEMATIC EQUITY LP			3.370
197	D GOLDMAN SACHS FUNDS			138
69	D GOTHAM CAPITAL V LLC			12
76	D GOVERNMENT OF NORWAY			177.971
101	D GTAA PANTHER FUND L.P.			68
31	D HOLOWESKO GROWTH FUND (SEGREGATED PORTFOLIO) A SEGREGATED PORTFOLIO OF THE HOLOWESKO GROWTH FUNDS SPC LT			20.000
85	D IAM NATIONAL PENSION FUND			12
141	D IBM 401K PLUS PLAN			3.032
54	D INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM			1
7	D INSURANCE COMMISSION OF WESTERN AUSTRALIA			5.722
83	D INTERNATIONAL MONETARY FUND			162
84	D INTERNATIONAL MONETARY FUND			64
40	D INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF			4
9	D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME			4.868
12	D ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND			57
136	D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF			1.557
138	D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF			589
137	D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF			180
150	D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY			585
139	D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF			259
135	D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF			380
149	D ISHARES VII PLC			16.639

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>		<b>Ordinaria</b>
	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	
70	D	JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	178
99	D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	627
178	D	LEGAL & GENERAL ICAV	22
71	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	3.354
72	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	305
65	D	LMDG ACTIONS INTERN	20.000
173	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	752
51	D	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTER PENSION TRUST	281
63	D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	4.280
100	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	264
182	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	56.000
183	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	250.000
198	D	MFS MERIDIAN FUNDS	955
147	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	2.157
61	D	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	16.189
62	D	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	996
145	D	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	5.939
177	D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	311
30	D	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	31.062
167	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	41
170	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	9.643
165	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	322
11	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL	857
73	D	ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA	1.652
74	D	ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY LP	11.501
75	D	ORBIS SICAV .	834.003
82	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.465
66	D	PALATINE MEDITERRANEA	4.000
95	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.500
53	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1
52	D	PHC NT SMALL CAP	839
2	D	PRAMERICA SGR SPA	20.000
166	D	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO	12.796
42	D	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	661
41	D	PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL	395
176	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1.465
55	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1
13	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1
14	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	24
196	D	PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	1.859
87	D	R.H. BLUESTEIN & CO.	8.000
154	D	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	22.828
98	D	ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	3.265
47	D	ROWF GT ALPHAEXTEXUSC	7.367

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	<b>Ordinaria</b>
106	D RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL			177
4	D SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD			5.581
81	D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF			15.352
80	D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF			15.188
129	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			13.661
148	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL			5.414
128	D SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND			154
107	D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY			922
102	D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS			125
162	D STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS			674
179	D STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			40.310
18	D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN			626
152	D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			1.258
155	D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND			22
174	D TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA			10.105
29	D TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES			3.952
28	D TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES			23.709
111	D TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND			42.949
103	D TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM			34.621
96	D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			2.000
97	D THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND			17.803
105	D THE INCUBATION FUND, LTD			281
91	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			302
92	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			237
93	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			41
94	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			34
144	D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			44
120	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II			24.788
119	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF			1.231
146	D THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT			50.262
26	D TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE			116.543
25	D TRUSTEAM ROC PME			5.000
89	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			46
112	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			12
113	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			6
114	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			5
115	D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			1
88	D UBS (US) GROUP TRUST			1.148
133	D UBS ETF			282
134	D UBS ETF			966
78	D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII			2.674
57	D ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP			104
56	D ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST			460
58	D ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP			6.103

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)****Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
118	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	25
131	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	3.979
15	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	291
39	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	1.417
38	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	2.324
117	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	504
116	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	136
17	D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	4.011
20	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	323
153	D	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	19
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	186
16	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	10.465
130	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	226
181	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	1.066
79	D	VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	9.137
46	D	VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON	33
122	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	12
123	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	12
121	D	WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR	695
161	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	279
127	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	514
125	D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	1.960
126	D	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	10.383
124	D	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	3.752
<b>Totale azioni</b>			<b>4.617.499</b>
<b>Totale azioni</b>			<b>13,952872%</b>
5		LEUZZI MASSIMO	0
1	D	LEUZZI MARCELLO	700
<b>Totale azioni</b>			<b>700</b>
<b>Totale azioni</b>			<b>0,002115%</b>
4		MANDOLINI CARLO	400
<b>Totale azioni</b>			<b>0,001209%</b>
1		STIGLIANO SETTIMIO	0
1	D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	50.000
2	D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	100.000
<b>Totale azioni</b>			<b>150.000</b>
<b>Totale azioni</b>			<b>0,453261%</b>
2		VASCELLARI DAL FIOL LISA	0
1	D	DI.VI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	16.643.057
2	D	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	3.267.484
<b>Totale azioni</b>			<b>19.910.541</b>
<b>Totale azioni</b>			<b>60,164436%</b>

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Ordinaria</b>
<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	

	<b>Totale azioni in proprio</b>	400
	<b>Totale azioni in delega</b>	24.678.740
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0
	<b>TOTALE AZIONI</b>	24.679.140
		74,573892%
	<b>Totale azionisti in proprio</b>	1
	<b>Totale azionisti in delega</b>	203
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>	204
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	5

F.ti: DELLA VALLE DIEGO  
NOTAIO SABINO PATRUNO L.S..

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

TOD'S S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
TENUTASI IN DATA 18 APRILE 2019

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 204 Azionisti in proprio o per delega per n. 24.679.140 azioni ordinarie pari al 74,573892% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

In conformità a quanto previsto dall'art. 125-quater, 2° comma, del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF"), la Tod's S.p.A. mette a disposizione del pubblico il rendiconto sintetico delle votazioni relative all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti tenutasi in prima convocazione il 18 aprile 2019. Si precisa al riguardo che hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 204 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 24.679.140 azioni ordinarie pari al 74,573892% del capitale sociale.

**Blancio d'esercizio al 31.12.2018**

Hanno partecipato alla votazione complessivamente n. 200 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n.24.586.140 azioni ordinarie pari al 74,292870% del capitale sociale (non votanti n. 4 azionisti rappresentanti n. 93.000 azioni ordinarie pari allo 0,281022% del capitale sociale).

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorabili	198	24.567.843	99,925580	74,237582
Contrari	0	0	0,000000	0,000000
Astenuti	2	18.297	0,074420	0,055289
<b>Totale</b>	<b>200</b>	<b>24.586.140</b>	<b>100,000000</b>	<b>74,292870</b>

**Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**

Hanno partecipato alla votazione complessivamente n. 195 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 24.416.196 azioni ordinarie pari al 73,779344% del capitale sociale (non votanti n. 9 azionisti rappresentanti n. 262.944 azioni ordinarie pari allo 0,794548% del capitale sociale).

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE
Favorevoli	89	23.853.718	97,696291	72,079683
Contrari	105	544.478	2,229987	1,645270
Astenuti	1	18.000	0,073722	0,054391
<b>Totale</b>	<b>195</b>	<b>24.416.196</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,779344</b>

#### Relazione sulla remunerazione

Hanno partecipato alla votazione complessivamente n. 195 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 24.416.196 azioni ordinarie pari al 73,779344% del capitale sociale (non votanti n. 9 azionisti rappresentanti n. 262.944 azioni ordinarie pari allo 0,794548% del capitale sociale).

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE
Favorevoli	34	21.015.975	86,073912	63,504768
Contrari	160	3.382.221	13,852367	10,220185
Astenuti	1	18.000	0,073722	0,054391
<b>Totale</b>	<b>195</b>	<b>24.416.196</b>	<b>100,000000</b>	<b>73,779344</b>

#### Nomina del Collegio Sindacale

Hanno partecipato alla votazione complessivamente n. 204 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 24.679.140 azioni ordinarie pari al 74,5739392% del capitale sociale.

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE
LISTA 1 – di maggioranza	7	20.758.797	84,114750	62,727643
LISTA 2 – di minoranza (*)	194	3.912.331	15,852785	11,822039
Contrari	2	12	0,000049	0,000036
Astenuti	1	8.000	0,032416	0,024174
<b>Totale</b>	<b>204</b>	<b>24.679.140</b>	<b>100,000000</b>	<b>74,5739392</b>

(\*) La lista di minoranza è stata presentata dai seguenti azionisti complessivamente titolari di una partecipazione pari al 2,383% del capitale sociale di Tod's S.p.A.: Anima SGR S.p.A. gestori dei fondi: Anima Crescita Italia e Anima Iniziativa Italia; Arca Fondi S.G.R. S.p.A. gestore del fondo Arca Economia Reale Bilanciato Italia 30; Eurizon Capital SGR S.p.A. gestori dei fondi: Eurizon Progetto Italia 20, Eurizon PIR Italia 30, Eurizon Azioni Pmi Italia, Eurizon Progetto Italia 70, Eurizon Azioni Italia, Eurizon PIR Italia Azioni e Eurizon Progetto Italia 40; Eurizon Capital S.A. gestori dei fondi: Eurizon Fund - Equity Italy, Eurizon Fund - Equity Small Mid Cap Italy e Eurizon Fund - Equity Italy Smart Volatility; Fideuram Asset Management (Ireland) - Fonditalia Equity Italy; Fideuram Investmenti SGR S.p.A. gestori dei fondi: Piano Azioni Italia e Piano Bilanciato Italia 50; Mediobanca Gestione Fondi SGR S.p.A. gestori dei fondi: Mediobanca Flessibile Futuro Italia e Mediobanca Flessibile Sviluppo Italia; Mediobanca International Funds Limited – Challenge Funds – Challenge Italian Equity e Pramerica SGR (Pramerica Mito 25 & Mito 50).

**Determinazione Compensi Collegio Sindacale**

Hanno partecipato alla votazione complessivamente n. 194 Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 24.130.196 azioni ordinarie pari al 72,915127% del capitale sociale (non votanti n. 10 azionisti rappresentanti n. 548.944 azioni ordinarie pari all'1,6558765% del capitale sociale).

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favoribili	55	23.559.484	97,634864	97,634864
Contrari	0	0	0,000000	0,000000
Astenuti	139	570.712	2.365.136	2.365.136
<b>Totale</b>	<b>194</b>	<b>24.130.196</b>	<b>100,000000</b>	<b>72,915127</b>

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
IACOPINI ALESSANDRA - PER DELEGA DI	0						
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	1.087		F	C	C	2	A
CONSTRUCTION AND BUILDING UNIONS SUPERANNUATION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.862		F	F	C	2	F
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	264		F	C	C	2	A
GTAAG PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	68		F	C	F	2	A
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	125		F	C	C	2	A
TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.621		F	F	C	2	F
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	297		A	C	C	2	A
THE INCUBATION FUND, LTD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	281		F	F	C	2	F
RUSSELL INVESTMENTS GLOBAL SMALLER COMPANIES POOL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	177		F	F	C	2	F
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	922		F	C	C	2	A
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23.923		F	F	C	2	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1		F	F	C	C	F
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	857		F	F	F	2	A
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11		F	F	C	C	F
TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	42.949		F	C	C	2	A
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12		F	C	C	2	A
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6		F	C	C	2	A
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5		F	C	C	2	A
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1		F	C	C	2	A
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	136		F	F	F	2	A
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	504		F	F	F	2	A
VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	25		F	F	F	2	A
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM EUROPE SMALLER CO PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.231		F	F	C	2	F
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	57		F	F	C	2	A
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST II AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.788		F	F	C	2	F
WELLS FARGO BK DECL OF TR EST INV FUNDS FOR EMPLOYEE BEN TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	695		F	C	C	2	A
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12		F	C	C	2	A
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12		F	C	C	2	A
WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.752		F	C	C	2	A
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.960		F	C	C	2	A
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.383		F	C	C	2	A
WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	514		F	C	C	2	A
SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING QP COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	154		F	C	C	2	A
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.661		F	C	C	2	A
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1		F	F	C	2	F

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI				
				1	2	3	4	5
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		226		F	F	F	2	A
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.979		F	F	F	2	A
DB X-TRACKERS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.181		F	C	C	2	A
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		282		F	C	C	2	A
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		966		F	C	C	2	A
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		380		F	F	C	2	A
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.557		F	F	C	2	A
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		180		F	F	C	2	A
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		589		F	F	C	2	A
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		259		F	F	C	2	A
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		24		F	F	C	2	F
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		47		F	F	C	2	A
IBM 401K PLUS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.032		F	C	C	2	A
DEPARTMENT OF STATE LANDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		505		F	F	C	2	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		277		F	F	F	2	F
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		44		F	C	C	2	A
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		5.939		F	F	C	2	F
THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		50.262		F	F	C	2	F
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.157		F	C	C	2	A
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		5.414		F	C	C	2	A
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		16.639		F	F	C	2	A
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		291		F	F	F	2	A
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		585		F	F	C	2	A
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		70		F	F	C	2	A
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.258		F	F	C	2	A
VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		19		F	F	F	2	A
RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		22.828		F	F	C	2	A
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		22		F	F	F	2	A
ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND (FEEDER) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		13.877		F	C	C	2	A
ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		8.018		F	C	C	2	A
ARROWSTREET ACQI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND U AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		6.421		F	C	C	2	A
DE SHAW OCULUS INTERNATIONAL INC AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE		89		F	C	C	2	A
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		10.465		F	F	F	2	A
D. E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL, LTD AGENTE:DB AG LONDON PRIME BROKERAGE		5		F	C	C	2	A
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		279		F	C	C	2	A
STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		674		F	C	C	2	A
CEDAR STREET INTERNATIONAL SMALL CAP FUND L.P. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		26.697		F	F	F	2	F
GLOBAL THEMATIC EQUITY LP AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY		3.370		F	F	C	2	A

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**

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
			1	2	3	4	5	Ordinaria
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			F	C	F	2	A	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F	322							
NONLEND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY			F	C	C	2	A	
PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO	12.796							
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY			F	C	C	2	A	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	41							
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST	242		F	C	F	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFITMASTER TRUST	88		F	C	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.011		F	F	F	2	A	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS	9.643		F	C	F	2	A	
TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
CHEVRON MASTER PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	9.859		F	F	C	2	A	
EMPLOYEES' RETIREMENT FUND OF THE CITY OF FORT WORTH	5.192		F	C	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	752		F	F	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
TEACHERS'S RETIREMENT SYSTEM OF OKLAHOMA	10.105		F	F	C	2	F	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	21		F	C	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1.465		F	F	C	2	F	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	311		F	C	F	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
LEGAL & GENERAL ICAV AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	22		F	C	C	2	A	
STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	40.310		F	C	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY								
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	626		F	C	C	2	A	
CLEARWATER INTERNATIONAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	139		F	C	C	2	A	
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	1.066		F	C	C	2	A	
AGENTE:NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD								
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	56.000		F	F	C	2	Q	
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	250.000		F	F	C	2	Q	
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO AZIONI ITALIA	56.000		Q	Q	Q	2	Q	
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	1.000		Q	Q	Q	2	Q	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	3.318		F	F	C	2	F	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	13.537		F	F	C	2	F	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	28.277		F	F	C	2	F	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	24.033		F	F	C	2	F	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS AGENTE:JP MORGAN CHASE	14.763		F	F	C	2	A	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	86.172		F	F	C	2	F	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	10.000		F	F	C	2	F	
EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	114.207		F	F	C	2	F	
EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	15.317		F	Q	Q	2	Q	
EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	3.000		F	Q	Q	2	Q	
EURIZON FUND - EF EQUI ITALY SMART VOLATILITY	1.627		F	Q	Q	2	Q	
PUBLIC SERVICE PENSION PLAN FUND	1.859		F	F	C	2	A	
GOLDMAN SACHS FUNDS	138		F	F	C	2	A	
MFS MERIDIAN FUNDS	955		F	F	C	2	A	
PRAMERICA SGR SPA	20.000		Q	Q	Q	2	F	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	323		F	F	F	2	A	
AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK								
ANIMA SGR- ANIMA GEO ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	6.039		F	C	C	2	A	
ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	14.194		F	C	C	2	A	
ANIMA SGR- ANIMA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	3.709		F	C	C	2	A	
ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA AGENTE:BNP2S /CLB CSDY	23.978		F	C	C	2	A	
TRUSTEAM ROC PME AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	5.000		F	F	C	2	F	
TRUSTEAM ROC EUROPE C O TRUSTEAM FINANCE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	116.543		F	F	C	2	F	
FCP CIC TECHNO COM AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	11.900		F	C	C	2	F	

Pagina: 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		
	1	2	3	4	5
TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.709		F	C	C
TEMPLETON FOREIGN SMALLER COMP SERIES AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	3.952		F	C	C
CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	18.000		A	A	A
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	31.062		F	C	C
HOLOWESKO GROWTH FUND (SEGREGATED PORTFOLIO) A SEGREGATED PORTFOLIO OF THE HOLOWESKO GROWTH FUNDS SPC GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: BVG/LPP FLEXIBLE FUND AGENTE:BANK JULIUS BAER-ZU	20.000		F	C	C
GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: REGI/BVG/LPP 25 PLUS AGENTE:BANK JULIUS BAER-ZU	15.000		F	C	C
GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: REGI/BVG/LPP 25 PLUS AGENTE:BANK JULIUS BAER-ZU	1.400		F	C	C
GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: BVG/LPP 60 PLUS AGENTE:BANK JULIUS BAER-ZU	710		F	C	C
GAM INVESTMENT MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF INST: BVG/LPP 40 PLUS AGENTE:BANK JULIUS BAER-ZU	720		F	C	C
BMO FBO NEW BROOKDALE PR GTBNTR	584		F	C	C
ERS PUBLIC EQUITY EMERGING MANAGER II LP	7.990		F	F	F
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	2.324		F	F	F
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	1.417		F	F	F
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	5.581		F	F	C
INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF	4		F	C	C
PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCL	395		F	C	C
PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	661		F	C	C
ALLSTATE LIFE INSURANCE COMPANY	1.103		F	F	C
CTJ RE STANLIB GLOBAL EQUITY FD AB	1.000		F	F	C
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	59		F	C	C
VOYA MM INTL SM CAP FND WELLINGTON	33		F	C	F
ROWF GT ALPHAEXTEXUSC	7.367		F	C	C
FRANKLIN TEMPLETON INT	475		F	F	C
COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	1		F	C	C
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	186		F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	18		F	C	C
LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTER PENSION TRUST	281		F	C	C
PHC NT SMALL CAP	839		F	C	F
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	1		F	C	C
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	1		F	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	1		F	C	C
ULLICO INTERNATIONAL GROUP TRUST	460		F	C	C
ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY FUND LP	104		F	C	C
ULLICO INTERNATIONAL SMALL CAP FUND LP	6.103		F	C	C
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	16.000		Q	Q	Q
FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	706		F	F	C
ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	300		F	C	C
MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	16.189		F	C	C
MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR	996		F	C	C
LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	4.280		F	C	C
AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	1.286		F	F	C
LMDG ACTIONS INTERN	20.000		F	C	C
PALATINE MEDITERRANEA	4.000		F	C	C
:70E::REGI//METROPOLE AVENIR EUROPE	53.470		F	C	C
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 12	7.380		F	F	C
GOTHAM CAPITAL V LLC RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	12		F	C	C
INSURANCE COMMISSION OF WESTERN AUSTRALIA AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH	5.722		F	F	C
JHF II INTERNATIONAL SMALL CAP FUND RICHIEDENTE:CBNY SA JOHN HANCOCK FUNDS	178		F	C	C
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	3.354		F	C	C

Pagina: 4

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
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBNY-LEGAL & GEN COLL INV TRST	305	
ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA RICHIEDENTE:CITIBANK TOWER - CITIBANK PLAZA	1.652	
ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY LP RICHIEDENTE:CBNY-ORBIS INST EM EQUITY LP.	11.501	
ORBIS SICAV . RICHIEDENTE:CBNY-CITI LUX ORBIS SIC ASIA EX-JP	834.003	
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	177.971	
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	111	
UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CLIENT ASSETS	2.674	
VICTORIAN SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:CITIBANK NA NEW YORK SA VICTORIAN SUPERANNUATION FUND	9.137	
BNPP MODERATE FOCUS ITAL AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	51.883	
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.188	
SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.352	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.465	
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	162	
INTERNATIONAL MONETARY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64	
IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12	
ANIMA FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	926	
R.H. BLUESTEIN & CO. AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.000	
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.148	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46	
IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	4.868	
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.832.647	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	302	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	237	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34	
PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.500	
THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.000	
THE HARTFORD INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.803	
ROCHE U.S. RETIREMENT PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.265	
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	627	
<b>LEUZZI MASSIMO</b>	<b>0</b>	
- PER DELEGA DI		
<b>LEUZZI MARCELLO</b>	<b>700</b>	
<b>MANDOLINI CARLO</b>	<b>400</b>	
<b>STIGLIANO SETTIMIO</b>	<b>0</b>	
- PER DELEGA DI		
<b>ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA AZIONI ITALIA</b>	<b>50.000</b>	
<b>ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30</b>	<b>100.000</b>	
	<b>150.000</b>	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
Ordinaria					
1	2	3	4	5	
F	C	C	2	A	
F	F	F	1	F	
F	F	F	1	F	
F	F	F	1	F	
F	F	F	2	F	
F	C	C	2	F	
F	C	C	2	F	
F	C	C	2	F	
F	C	C	2	F	
F	C	C	2	A	
F	C	C	2	A	
F	F	C	2	F	
F	F	C	2	F	
F	F	C	2	F	
F	F	F	1	F	
F	F	F	1	F	
F	X	X	2	X	
F	X	X	2	X	

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI VOTAZIONI				
			Ordinaria	1	2	3	4
DELEGANTI E RAPPRESENTATI							5
VASCELLARI DAL FIO LISA		0					
- PER DELEGA DI							
DI.VI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	16.643.057			F	F	F	1
DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	3.267.484			F	F	F	1
		19.910.541					

**Legenda:**

Il Bilancio d'esercizio al 31.12.2018

### 3 Relazione sulla remunerazione

### **5 Determinazione Compensi Collegio Sindacale**

#### 2 Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

#### 4 Nomina del Collegio Sindacale

19.910.541

Lti: DELLA VALLE DIEGO  
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 04.10.2020, 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  
07.05.2019.

(file firmato digitalmente dal Notaio Sabino Patruno.)