



Luigi Cambri

Notaio

VIA A. SAFFI N. 30

20123 MILANO

TEL 02,877351 r.a.

FAX 02,72020101

lcambri@notariato.it

REPERTORIO N. 142995

RACCOLTA N. 8154

VERBALE DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciannove, il giorno sette del mese di agosto, alle ore dieci e trenta.

7 agosto 2019

In Milano, Corso Venezia n. 30.

Avanti a me dottor Luigi Cambri, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

e' comparso il signor:

- DELLA VALLE Diego, nato a Sant'Elpidio a Mare (FM) il giorno 30 dicembre 1953, domiciliato per la carica presso la sede sociale di cui infra, della cui identita' personale io notaio sono certo, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualita' di Presidente del Consiglio di Amministrazione della societa'

"TOD'S S.P.A."

con sede in Sant'Elpidio a Mare, via Filippo Della Valle n. 1, capitale sociale Euro 66.187.078,00 interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese delle Marche al n. e c.f. 01113570442, R.E.A. delle Marche n. 114030, (di seguito anche la "Societa' Incorporante"),

e mi chiede di far constatare, per quanto concerne il primo punto all'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta societa' qui riunitasi in questo luogo, giorno e ora per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Fusione transfrontaliera per incorporazione della controllata totalitaria "Holpaf B.V." in "TOD'S S.P.A."; deliberazioni inerenti e conseguenti ;

2. Omissis.

Il comparente, assunta la presidenza della riunione, a norma dell'art. 14 dello statuto sociale, constata e da' atto che:

- la presente riunione e' stata regolarmente convocata ai sensi di statuto, mediante posta elettronica;

- oltre ad esso comparente, assistono i Consiglieri Andrea Della Valle, Maurizio Boscarato, Emilio Macellari, Umberto Macchi di Cellere, Pierfrancesco Saviotti, Cinzia Oglio, Romina Guglielmetti, Emanuela Prandelli, Marilu' Capparelli e in collegamento audio il Consigliere Gabriele Del Torchio e il Consigliere Vincenzo Manes;

- sono inoltre presenti i Sindaci Giulia Pusterla Presidente del Collegio Sindacale, Enrico Colombo e Fabrizio Redaelli Sindaci effettivi;

- hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Emanuele Della Valle, Luigi Abete e Sveva Dalmasso.

Il Presidente accertata l'identita' e la legittimazione dei presenti dichiara pertanto la riunione validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto ed atta a deliberare sul predetto

REGISTRATO

A MILANO 2

Il 07 agosto 2019

al n. 24054 serie 1T

Euro 200,00

argomento posto all'ordine del giorno, oggetto di verbalizzazione in forma notarile, di cui inizia la trattazione.

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione in data 9 maggio 2019 ha approvato il progetto di fusione transfrontaliera per incorporazione, che qui si allega sotto la lettera **"A"**, nella società **"TOD'S S.P.A."**, sopra descritta, della società privata a responsabilità limitata di diritto olandese **"Holpaf B.V."**, con sede legale in Amsterdam, Hoogoorddreef 15, 1101 BA, con unico socio, capitale sociale euro 5.000.000,00 interamente versato, iscritta alla Camera di Commercio di Amsterdam al n. di iscrizione 33.26.35.37 (di seguito anche la **"Società Incorporanda"**); detto progetto di fusione è stato iscritto nel Registro delle Imprese delle Marche in data 21 maggio 2019 prot. n. 42480/2019. L'informazione circa il progetto di fusione, ai sensi dell'art. 7 D.lgs. 108/2008 sulle fusioni transfrontaliere è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana (Parta Seconda) in data 20 giugno 2019 n. 72; sempre in data 9 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione illustrativa congiunta del Consiglio di Amministrazione al progetto di fusione, di cui all'art. 2501-quinquies c.c. e all'art. 8 del predetto D.lgs. n. 108/2008, che qui si allega sotto la lettera **"B"**.

Il Presidente afferma inoltre che l'odierna assemblea del Consiglio di Amministrazione è stata convocata per dar corso all'approvazione della delibera di fusione, essendo in facoltà del Consiglio stesso adottare detta deliberazione ai sensi dell'art. 2365, comma 2, c.c. e dell'art. 24 dello statuto sociale. Al riguardo, il Presidente dichiara che non vi è stata alcuna richiesta da parte dei soci rappresentanti almeno il 5% (cinque per cento) del capitale sociale della Società diretta ad ottenere che la decisione in ordine alla presente operazione di fusione fosse adottata in sede assembleare a norma dell'art. 2502, comma 1, c.c..

Con riguardo alla presente operazione di fusione il Presidente riferisce che la stessa deve essere inquadrata in un piano di semplificazione della struttura del gruppo che permetterà inoltre una razionalizzazione dei costi amministrativi e gestionali.

In relazione al predetto progetto di fusione, il Presidente attesta che la Società Incorporanda risulta interamente posseduta - e lo sarà sino alla data dell'atto di fusione - dalla Società Incorporante e che pertanto:

- non si applicano alla fattispecie, ai sensi dell'art. 132, comma 1, Direttiva UE 2017/1132, le disposizioni di cui agli artt. 122, punti (b), (c) ed (e), 125 e 131, comma 1, punto (b) della medesima direttiva, applicandosi invece le disposizioni di cui all'art. 2505 c.c. e all'art. 2:333(1) del codice civile olandese;
- non si darà luogo ad alcun aumento del capitale sociale

della Societa' Incorporante, ne' ad alcuna emissione di nuove azioni da parte della Societa' Incorporante medesima (prevedendo quindi l'annullamento, senza concambio e conguagli di alcun genere, dell'intero capitale sociale della Societa' Incorporanda);

- lo statuto della Societa' Incorporante non verra' modificato;

- non dovra' essere garantito alcun indennizzo a tutela dei soci dissenzienti della Societa' Incorporanda.

Il Presidente continua riferendo che:

- la fusione avra' efficacia con l'iscrizione dell'atto di fusione presso il competente Registro delle Imprese ovvero alla successiva data eventualmente stabilita nell'atto di fusione stesso ed a decorrere dalla medesima data le operazioni della Societa' Incorporanda saranno imputate a bilancio della Societa' Incorporante;

- non e' previsto alcun trattamento particolare riservato per determinate categorie di soci o eventuali possessori di titoli diversi dalle azioni;

- non verra' riconosciuto alcun vantaggio a favore dei membri degli organi amministrativi o di controllo delle societa' partecipanti alla fusione;

- non vi saranno modifiche nella composizione dell'organo amministrativo della Societa' Incorporante;

- non avendo la Societa' Incorporanda alcun dipendente, ne' essendo previste modifiche circa le condizioni di lavoro dei dipendenti della Societa' Incorporante, non e' necessario porre in essere procedure di coinvolgimento dei lavoratori ne' analisi circa le ripercussioni della fusione sull'occupazione;

- la Societa' Incorporante ha intenzione di proseguire le proprie attivita' e quelle della Societa' Incorporanda;

- gli elementi patrimoniali attivi e passivi vengono trasferiti a valore di libro;

- dall'operazione di fusione si originera' un avanzo, che verra' rappresentato da una riserva di patrimonio netto liberamente distribuibile.

Il Presidente infine attesta che:

- non sussistono i presupposti per l'applicazione dell'art. 2501-bis c.c.;

- non e' stata redatta la situazione patrimoniale delle societa' partecipanti alla fusione, essendo sostituite, ai sensi tra l'altro dell'art. 2501-quater, comma 2, c.c., dai relativi bilanci di esercizio al 31.12.2018;

- ai sensi dell'art. 70 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), la Societa', essendo quotata in mercati regolamentati, ha altresì messo a disposizione del pubblico nei termini di legge, con pubblicazione sul proprio sito internet, i documenti previsti dall'art. 2501-septies c.c.;

- i documenti di cui dell'art. 2501-septies c.c. sono stati altresì depositati presso la sede sociale in data 21 maggio 2019 e vi sono rimasti fino alla data odierna;

- ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Emittenti e' stata pubblicata in data 21 maggio 2019, sul quotidiano "Corriere della Sera", la relativa informativa agli azionisti, nonché l'avviso dell'avvenuto deposito del progetto di fusione e della relativa documentazione presso la sede sociale e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato autorizzato da Consob denominato "www.1info.it", ai sensi della normativa vigente;

- la fusione si configura come "operazione tra parti correlate", ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010, come successivamente modificato (il "Regolamento OPC") e della Procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata da Tod's S.p.A. (la "Procedura OPC"), dal momento che Holpaf B.V. e' societa' (interamente) controllata da Tod's S.p.A. Tale operazione, qualificandosi come di minore rilevanza in base agli indici stabiliti dal Regolamento OPC, e' dunque esente dall'applicazione della Procedura OPC, ai sensi dell'art. 9.1 lettera e), poiche' non sono presenti interessi significativi di altre parti correlate di Tod's S.p.A..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara, a questo punto, conclusa la sua esposizione e apre, quindi, la discussione.

Al termine non seguono interventi dei presenti, il Presidente apre la votazione.

Il Consiglio di Amministrazione all'unanimita' delibera

1) di addivenire alla fusione per incorporazione della societa' "Holpaf B.V." nella societa' "TOD'S S.P.A.", alle condizioni tutte previste nel relativo progetto di fusione, come sopra allegato al presente atto sotto la lettera "A";

2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al consigliere Emilio Macellari, in via disgiunta tra loro, i piu' ampi poteri per l'attuazione della deliberazione assunta osservate le norme di legge, e cosi' per:

- compiere tutte le formalita' richieste perche' l'adottata deliberazione abbia le approvazioni di legge, con facolta' di apportare al presente atto - ferma l'intangibilita' sostanziale degli elementi fondamentali del progetto di fusione - le modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione al Registro delle Imprese;

- dare esecuzione alla deliberata fusione e quindi stipulare il relativo atto, stabilendone condizioni, modalita' e clausole, determinando in esso la decorrenza degli effetti della fusione stessa nei limiti consentiti dalle leggi civili e fiscali, e comunque in conformita' al progetto approvato.

Null'altro essendovi a deliberare sul punto numero uno dell'ordine del giorno e nessuno avendo chiesto la parola il verbale in forma notarile si chiude alle ore dieci e quarantacinque, mentre il Consiglio continua per la discussione degli

altri punti all'ordine del giorno.

Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati, dichiarando di averne esatta conoscenza.

Tasse e spese del presente atto, inerenti e conseguenti, sono a carico della Societa' Incorporante.

Di quest'atto, scritto in parte da me Notaio ed in parte da persona di mia fiducia, su due fogli per sette facciate e quanto fin qui dell'ultima, io Notaio ho dato lettura al comparente che lo dichiara conforme alla sua volonta'.

F.TO: DIEGO DELLA VALLE

F.TO: LUIGI CAMBRI NOTAIO

TOD'S S.P.A.

**Via Filippo Della Valle 1
Sant'Elpidio a Mare (FM)**

Italia

HOLPAF B.V.

**Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam**

Olanda

*** * ***

**PROGETTO COMUNE DI FUSIONE
TRANSFRONTALIERA**

**(ai sensi dell'art. 122 della Direttiva (UE)
2017/1132 del Parlamento Europeo e del
Consiglio, dell'art. 6 del D. Lgs. 108 del
30/05/2008 e del Titolo 7, Libro 2 del
Codice Civile Olandese)**

Gli organi amministrativi delle società
partecipanti alla fusione, in particolare:

- il consiglio di amministrazione della società
Tod's S.p.A. (in seguito anche la "società
incorporante"), e
- il consiglio di amministrazione della società
Holpaf B.V. (in seguito anche la "società
incorporanda")

hanno redatto il seguente progetto comune di
fusione transfrontaliera, avente come obiettivo
il raggiungimento di una maggiore razionalità

TOD'S S.P.A.

**Via Filippo Della Valle 1
Sant'Elpidio a Mare (FM)**

Italië

HOLPAF B.V.

**Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam**

Nederland

*** * ***

**GEMEENSCHAPPELIJK
GRENSOVERSCHRIJDEND**

FUSIEVOORSTEL
**(overeenkomstig artikel 122 van de
Richtlijn 2017/1132/EG van het Europees
Parlement en de Raad, art. 6 van D. Lgs.
Wettelijk Besluit 108 d.d. 30/05/2008 en
Titel 7, Boek 2 van het Nederlandse
Burgerlijk Wetboek)**

De besturen van de vennootschappen die
deelnemen aan de fusie:

- het bestuur van **Tod's S.p.A.** (hierna ook de
"verkrijgende vennootschap")
- het bestuur van **Holpaf B.V.** (hierna ook de
"verdwijnende vennootschap")

hebben het volgende gemeenschappelijke
grensoverschrijdende fusievoorstel opgesteld,
met als onderwerp het bereiken van een hogere
rationaliteit en eenvoud van de
vennootschapsstructuur van de "Tod's" groep

e semplicità della struttura societaria del gruppo "Tod's" e l'adattamento della medesima struttura alle attuali esigenze del gruppo.

La suddetta operazione di semplificazione della struttura del gruppo permetterà inoltre di razionalizzarne i relativi costi amministrativi e gestionali.

La fusione transfrontaliera proposta verrà attuata mediante incorporazione, in seguito alla quale la società di diritto italiano Tod's S.p.A. acquisirà gli elementi patrimoniali della società di diritto olandese Holpaf B.V., società interamente posseduta da Tod's S.p.A. e che si estinguerà in seguito all'operazione di fusione.

Le azioni ordinarie Tod's sono attualmente quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

* * *

1) SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE TRANSFRONTALIERA

1.a) La società incorporante (regolata dalla legge italiana):

- Tod's S.p.A.

en het aanpassen van deze structuur aan de huidige ontwikkelingseisen van de groep.

De voornoemde operatie van vereenvoudiging van de structuur van de groep zal het voorts mogelijk maken om de betreffende administratieve en bestuurskosten ervan te rationaliseren.

De voorgestelde grensoverschrijdende fusie zal worden verwezenlijkt door middel van fusie door overnemings, ten gevolge waarvan de vennootschap naar Italiaans recht Tod's S.p.A. de vermogensbestanddelen zal verwerven van de vennootschap naar Nederlands recht Holpaf B.V., welke vennootschap een volle dochter is van Tod's S.p.A. en welke zal ophouden te bestaan.

Tod's gewone aandelen zijn genoteerd aan de Mercato Telematico Azionario beheerd door Borsa Italiana S.p.A.

* * *

1) VENNOOTSCHAPPEN DIE DEELNEMEN AAN DE GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE

1.a) De verkrijgende vennootschap (beheerst door Italiaans recht):

- Tod's S.p.A.
- een Società per Azioni (naamloze vennootschap naar Italiaans recht),

- Società per azioni, con sede legale ed amministrativa in Sant'Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle 1;
- capitale sociale Euro 66.187.078,00 interamente versato;
- codice fiscale e n. iscrizione Registro Imprese di Fermo: 01113570442.

statutair en feitelijk gevestigd te Sant'Elpidio a Mare (FM), Via Filippo Della Valle 1;

- maatschappelijk kapitaal Euro 66.187.078,00=, volgestort;
- fiscale code en inschrijvingsnummer bij het Handelsregister van Fermo 01113570442.



1.b) La società incorporanda (regolata dalla legge olandese):

- **Holpaf B.V.**
- società privata a responsabilità limitata (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) con sede legale in Amsterdam, con indirizzo Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam, ad unico socio;
- capitale sociale Euro 5.000.000,- interamente versato;
- n. iscrizione alla Camera di Commercio di Amsterdam: 33.26.35.37.

1.b.) De verdwijnende vennootschap (beheerst door Nederlands recht):

- **Holpaf B.V.**
- een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam, met adres Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam, met één aandeelhouder;
- het geplaatste en volgestorte kapitaal bedraagt Euro 5.000.000,-;
- inschrijvingsnummer bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam: 33.26.35.37.

Handwritten signature and scribbles.

2) **STATUTO**

Lo statuto della società risultante dalla fusione transfrontaliera (*i.e.* la società incorporante) – copia del quale viene allegata al presente progetto sub lett. “A” – non verrà modificato per effetto della progettata fusione, non richiedendosi alcun aumento di capitale.

2) **STATUTEN**

De statuten van de vennootschap die resulteert uit de grensoverschrijdende fusie (*i.e.* de verkrijgende vennootschap) – waarvan een kopie bij het onderhavige voorstel wordt gevoegd onder letter “A” - zullen niet worden gewijzigd ten gevolge van de voorgenomen

fusie, aangezien er geen enkele kapitaalverhoging is vereist.

3) *RAPPORTO DI CAMBIO*

Poiché la società incorporanda Holpaf B.V. risulta interamente – e lo sarà alla data dell’atto di fusione – posseduta dalla società incorporante Tod’s S.p.A., non si applicano alla fattispecie, ai sensi dell’art. 132, primo comma, della Direttiva (UE) 2017/1132 (in seguito la “**Direttiva**”), le disposizioni di cui agli articoli 122, punti (b), (c) ed (e), 125 e 131 comma 1 punto (b) della Direttiva e, di conseguenza, si applicano alla fusione le disposizioni di cui all’art. 2:333(1) del Codice Civile Olandese e all’art. 2505 del Codice Civile Italiano.

Con la fusione non si procederà, pertanto, ad alcun aumento del capitale sociale della società incorporante, né alla determinazione del rapporto di cambio, né vi saranno congruagli di alcun genere.

Ai sensi dell’art. 122, punto (l), della Direttiva, dell’art. 2:333d sezione e del Codice Civile Olandese e dell’art. 2501-*quater* del Codice Civile Italiano, la fusione verrà realizzata sulla

3) *RUILVERHOUDING*

Aangezien de verdwijnende vennootschap Holpaf B.V. volledig in bezit blijkt te zijn van de verkrijgende vennootschap Tod’s S.p.A. hetgeen tot de dag van de Fusieakte niet zal worden gewijzigd, worden op het onderhavige geval, overeenkomstig art. 132, eerste lid van de Richtlijn (EU) 2017/1132 (hierna de “**Richtlijn**”), niet de bepalingen toegepast, genoemd in de artikelen 122, punten (b), (c) en (e), 125 en 131 lid 1 punt (b) van de Richtlijn en zijn, dientengevolge, op de fusie de bepalingen van art. 2:333 lid 1 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek en in art. 2505 van het Italiaanse Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Met de fusie zal men derhalve niet overgaan tot enige verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de verkrijgende vennootschap, noch tot de vaststelling van de ruilverhouding, noch zullen er enigerlei soort verrekeningen plaatsvinden.

Overeenkomstig art. 122, punt (l), van de Richtlijn, van art. 2:333d onderdeel e van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek en van art. 2501-*quater* van het Italiaanse Burgerlijk Wetboek, is de datum van 31 december 2018

base dei bilanci delle società al 31 dicembre 2018.

4) MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE E PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

A seguito delle considerazioni formulate sub 3), non si procederà ad alcuna assegnazione di azioni della società incorporante, comportando l'operazione l'annullamento del capitale sociale della società incorporanda.

5) EFFETTI DELLA FUSIONE ED IMPUTAZIONE DELLE OPERAZIONI AL BILANCIO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Essendo la società incorporante regolata dalla legge italiana, la fusione avrà effetto nei confronti dei terzi, ai sensi dell'art. 15, primo comma, D. Lgs. 108 del 30/05/2008, con l'iscrizione dell'atto di fusione nel Registro Imprese di Fermo ovvero alla successiva data stabilita nell'atto di fusione (la "**Data di Efficacia**").

Le operazioni della società incorporanda saranno imputate al bilancio della società incorporante, anche ai fini delle imposte dirette, a decorrere dalla Data di Efficacia.

gebruikt om de voorwaarden voor de fusie vast te stellen.

4) MODALITEITEN VAN TOEWIJZING VAN DE AANDELEN VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP EN HET DELEN IN DE WINST

Ingevolge de overwegingen die in sub 3) zijn geformuleerd, zal niet worden overgegaan tot enige toekenning van aandelen van de verkrijgende vennootschap en zal geen enkele maatregel worden getroffen in verband met het vervallen van de aandelen van de verdwijnende vennootschap.

5) GEVOLGEN VAN DE FUSIE EN VERANTWOORDING VAN DE TRANSACTIES IN DE JAARREKENING VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP

Daar de verkrijgende vennootschap wordt beheerst door Italiaans recht, zal de fusie ten aanzien van derden, overeenkomstig art. 15, eerste lid, van D. Lgs. 108 d.d. 30/05/2008, van kracht worden met de inschrijving van de fusieakte in het Handelsregister van Fermo of vanaf de latere datum die is opgenomen in de fusieakte (de "**Effectieve Datum**").

De transacties van de verdwijnende vennootschap zullen vanaf de Effectieve datum verantwoord worden in de financiële verantwoording van de verkrijgende vennootschap.

6) TRATTAMENTI PARTICOLARI

Non è previsto alcun trattamento particolare per determinate categorie di soci o per eventuali possessori di titoli diversi dalle azioni delle società partecipanti alla fusione.

7) VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI

Non è previsto alcun vantaggio particolare a favore dei membri degli organi amministrativi o di controllo delle società partecipanti alla fusione o a favore di altri soggetti coinvolti nella fusione.

8) COMPOSIZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

Non ci saranno modifiche, come conseguenza della fusione, nella composizione dell'organo amministrativo della società incorporante. In seguito alla fusione, l'organo amministrativo della società incorporante sarà rappresentato da un consiglio di amministrazione composto da n. 15 membri, così come risultante da estratto del competente Registro delle Imprese allegato sub lett. "B".

9) PROCEDURE DI COINVOLGIMENTO DEI LAVORATORI E RIPERCUSSIONI SULL'OCCUPAZIONE

6) BIJZONDERE UITKERINGEN

Er is niet voorzien in enige bijzondere uitkering voor bepaalde categorieën van aandeelhouders of voor eventuele houders van aandeelbewijzen van de vennootschappen die deelnemen aan de fusie.

7) BIJZONDERE VOORDELEN TEN GUNSTE VAN DE BESTUURDERS

Er is niet voorzien in enig bijzonder voordeel ten gunste van de leden van de bestuurs- of controleorganen van de fuserende vennootschappen of ten gunste van andere (rechts) personen die bij de fusie zijn betrokken

8) SAMENSTELLING VAN HET BESTUUR

Als gevolg van de fusie zullen er geen wijzigingen plaatsvinden in de samenstelling van het bestuur van de verkrijgende vennootschap. Ten gevolge van de fusie, zal het bestuur van de verkrijgende vennootschap uit de 15 bestuurders bestaan, die zijn opgenomen in het Uittreksel van het bevoegde handelsregister, hierbij gevoegd onder letter "B".

9) INSpraakPROCEDURES VOOR DE WERKNEMERS EN GEVOLGEN VOOR DE WERKGELEGENHEID

Non avendo, alla Data di Efficacia, la società incorporanda alcun dipendente, né essendo previste modifiche circa le condizioni di lavoro dei dipendenti della società incorporante, non è necessario porre in essere procedure di coinvolgimento dei lavoratori nella definizione dei loro diritti di partecipazione nella società incorporante né analizzare le ripercussioni della fusione transfrontaliera sull'occupazione.

10) ATTIVITÀ

La società incorporante ha intenzione di portare avanti le attività da essa già svolte e quelle svolte dalla società incorporanda. La società incorporante non ha intenzione di interrompere alcuna delle suddette attività come conseguenza della fusione.

11) APPROVAZIONE DELLA DELIBERA DI FUSIONE

Una volta deliberata dagli organi competenti delle società partecipanti alla fusione, la delibera di fusione non è soggetta all'approvazione di altri organi.

12) INDENNIZZO

La fusione potrà essere attuata solo in seguito ad una decisione favorevole dell'assemblea dei soci della società incorporanda e, poiché la

Aangezien de verdwijnende vennootschap op de Effectieve Datum geen personeel in dienst heeft en er geen wijzigingen in de arbeidsovereenkomsten zijn voorzien, is het niet nodig inspraakprocedures in te stellen voor de werknemers ter vaststelling van hun rechten op medezeggenschap in de verkrijgende vennootschap, noch om de gevolgen van de grensoverschrijdende fusie voor de werkgelegenheid te analyseren.

10) ACTIVITEITEN

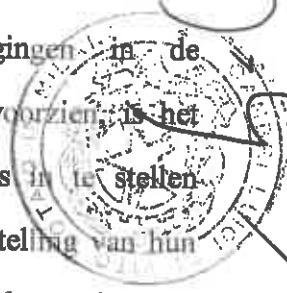
De verkrijgende vennootschap is voornemens om haar huidige werkzaamheden en de werkzaamheden van de verdwijnende vennootschap voort te zetten. De verkrijgende vennootschap is niet voornemens enige werkzaamheden als gevolg van de fusie te staken.

11) GOEDKEURING VAN HET BESLUIT TOT FUSIE

Als hiertoe eenmaal door de bevoegde organen van de aan de fusie deelnemende vennootschappen is besloten, is het besluit tot fusie niet onderhevig aan de goedkeuring van andere organen.

12) SCHADEVERGOEDING

De fusie kan slechts worden verwezenlijkt ingevolge een besluit daartoe van de aandeelhoudersvergadering van de



[Handwritten signature]

società incorporante è l'unico azionista della società incorporanda, non si attendono voti contrari. Ai sensi della normativa olandese, l'azionista che abbia espresso voto contrario rispetto alla delibera di fusione ha diritto a richiedere un indennizzo. Peraltro, per quanto sopra detto, non dovendosi garantire alcun indennizzo agli azionisti della società incorporanda non si rende necessario prevedere nel presente progetto di fusione alcuna proposta in merito.

13) VALUTAZIONE DEGLI ELEMENTI PATRIMONIALI TRASFERITI ALLA SOCIETÀ INCORPORANTE E IMPATTO SULL'AVVIAMENTO E SULLE RISERVE DISTRIBUIBILI

Gli elementi patrimoniali attivi e passivi vengono trasferiti dalla società incorporanda alla società incorporante a valore di libro.

L'operazione di fusione non comporterà alcuna modifica relativamente alle attività e passività della società incorporante.

Dato che il valore della partecipazione nella società incorporanda iscritto nel bilancio della società incorporante sarà inferiore al patrimonio netto della società incorporanda, in

verdwijnende vennootschap en, aangezien de verkrijgende vennootschap enig aandeelhouder is van de verdwijnende vennootschap, worden er geen tegenstemmen verwacht. Overeenkomstig de Nederlandse regelgeving heeft een aandeelhouder die tegen het fusiebesluit heeft gestemd het recht om een schadevergoeding te vorderen. Vanwege het bovenstaande behoeft er geen enkele schadevergoeding te worden gegeven aan de aandeelhouders van de verdwijnende vennootschap en is het niet nodig om in enig voorstel ter zake te voorzien in het onderhavige fusievoorstel.

13) WAARDERING VAN DE VERMOGENSBESTANDDELEN DIE OVERGAAN NAAR DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP EN EFFECT OP DE GOODWILL EN OP DE UITKEERBARE RESERVES


De activa en passiva gaan van de verdwijnende vennootschap over naar de verkrijgende vennootschap tegen de boekwaarde.

De voorgestelde fusie zal geen wijzigingen van de waarde van de activa en passiva van de verkrijgende vennootschap teweegbrengen.

Aangezien de waarde van de deelneming in de verdwijnende vennootschap die in de financiële verantwoording van de verkrijgende vennootschap is opgenomen lager is dan het

seguito alla fusione si originerà un avanzo di
fusione, rappresentato da una riserva di
patrimonio netto liberamente distribuibile. Di
conseguenza, non ci sarà alcun impatto
sull'avviamento per la società incorporante.

eigen vermogen van de verdwijnende
vennootschap zal de fusie aanleiding geven tot
een fusieoverschot, dat zal worden
aan een vrij-uitkeerbare
Dientengevolge zal de fusie
hebben op de goodwill van de
vennootschap.



Il presente progetto comune di fusione
transfrontaliera viene depositato, ai sensi
dell'art. 123 della Direttiva, presso il Registro
delle Imprese di Fermo, competente in base
alla sede della società incorporante, e presso la
Camera di Commercio di Amsterdam,
competente per la società incorporanda.

Het onderhavige gemeenschappelijke
grensoverschrijdende fusievoorstel wordt,
overeenkomstig art. 123 van de Richtlijn,
gedeponeerd bij het Handelsregister van
Fermo dat bevoegd is op grond van de
vestigingsplaats van de verkrijgende
vennootschap en bij de Kamer van
Koophandel te Amsterdam, die bevoegd is op
grond van de vestigingsplaats van de
verdwijnende vennootschap.

Il presente atto potrà essere firmato dalle parti
in più copie separate e, in tal caso, le copie,
prese complessivamente, costituiranno un
unico documento originale.

De onderhavige akte kan door de partijen op
meerdere afzonderlijke kopieën worden
ondertekend en in dat geval zullen de kopieën,
in hun geheel genomen, één enkel origineel
document vormen.

Allegati:

- A. Statuto vigente della società incorporante
Tod's S.p.A.
- B. Estratto della visura del competente
Registro delle Imprese di Tod's S.p.A.

Bilagen:

- A. Geldende statuten van de verkrijgende
vennootschap Tod's S.p.A.
- B. Uittreksel van het bevoegde
handelsregister van de verkrijgende

(contenente i dettagli dei 15 vennootschap (waarin opgenomen de
amministratori in carica). gegevens van de 15 bestuurders).

* * *

* * *

Per il Consiglio di Amministrazione di Tod's S.p.A.

Het bestuur van Tod's S.p.A.

Nome / Naam:
Amministratore / Directeur
Data / Datum:
Luogo / Plaats:

Il Consiglio di Amministrazione di Holpaf B.V.

Het bestuur van Holpaf B.V.

Hans Werner Wallage
Amministratore / Directeur
Data / Datum:
Luogo / Plaats:

Theo Spijkerman
Amministratore / Directeur
Data / Datum:
Luogo / Plaats:

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 può effettuare anche lavorazioni per conto di terzi relative ai prodotti di cui sopra. La Società potrà altresì esercitare l'attività di commercio all'ingrosso e al minuto nonché la rappresentanza, con o senza deposito, di tutti gli articoli di cui sopra. La Società potrà acquisire, quale attività non prevalente, partecipazioni azionarie o non azionarie in altre società aventi oggetto analogo o comunque connesso o complementare al proprio. La Società potrà altresì svolgere attività 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; nonché 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 Società potrà 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 società e ditte private. Sono espressamente escluse le attività riservate a soggetti iscritti in albi professionali, le attività di cui all'art. 106 del decreto legislativo 385/1993 nei confronti del pubblico, nonché quelle comunque in contrasto con il quadro normativo applicabile.

Articolo 3

La Società ha sede in S. Elpidio a Mare.

Articolo 4

La durata della Società è stabilita dalla data dell'atto costitutivo sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacent).

L'assemblea degli azionisti potrà prorogare tale termine o deliberare lo scioglimento anticipato dalla Società.

CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI

Articolo 5

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

Articolo 6

Il capitale può 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 già emesse. L'emissione di nuove

azioni ordinarie o di azioni fornite di diritti diversi, aventi le stesse caratteristiche di quelle delle categorie già in circolazione, non richiede comunque ulteriori approvazioni delle assemblee speciali degli azionisti delle diverse categorie.

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

L'assemblea straordinaria può 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 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 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 Società può emettere obbligazioni e strumenti finanziari partecipativi al portatore o nominativi, nell'osservanza delle disposizioni di legge.

Articolo 9

L'assemblea straordinaria può delegare il Consiglio di amministrazione a deliberare, in una o più 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 universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci.

L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno. Essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'Assemblea per l'approvazione del bilancio può 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, 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.

Articolo 12

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono disciplinati dalla legge e dalle applicabili norme regolamentari in materia. Può intervenire all'Assemblea ciascun soggetto a cui spetta il diritto di voto e per il quale sia pervenuta alla Società – in osservanza della normativa, anche regolamentare, vigente – la comunicazione effettuata dall'intermediario in conformità alle proprie scritture contabili. Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale può 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 può farsi rappresentare in assemblea, ai sensi e nei limiti di legge, e può conferire la delega anche in via elettronica nel rispetto della normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente.

La delega potrà essere notificata alla Società 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 Società non designa rappresentanti ai quali i soci possano conferire una delega con istruzioni di voto.

Articolo 14

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

Articolo 15

Per la validità 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 avverrà secondo le modalità 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 (salva 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, purché 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 perché 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 può nominare un Segretario fra persone estranee al Consiglio. Il Presidente resta in carica per tutta la durata del Consiglio ed è rieleggibile.

Articolo 20

Il Consiglio si riunisce presso la sede della Società o anche altrove di regola una volta ogni due mesi, e comunque ogni qualvolta il Presidente ne ravvisi la necessità, 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, è convocato dal Presidente. La convocazione è 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 validità delle deliberazioni del Consiglio è richiesta la presenza della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti ed in caso di parità 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'attività 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 periodicit  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 modificazione 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 conformita' 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 modalità:

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 Società nei termini stabiliti dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente, a pena di decadenza; ciascuna lista è 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 statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata;

b) un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie; i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie;

c) un candidato può essere presente in una sola lista a pena di ineleggibilità; 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.

È 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 è assunta dal membro supplente subentrato al Presidente cessato.

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio Sindacale ai sensi di legge provvederà 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 statuizioni 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 verra' 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'.

SCIoglimento 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.



CAMERA DI COMMERCIO
DELLE MARCHE

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura delle MARCHE

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

In questa pagina viene esposto un estratto delle informazioni presenti in visura che non può essere considerato esecutivo, ma che ha puramente scopo di sintesi



VISURA ORDINARIA SOCIETA' DI CAPITALE

TOD'S S.P.A.



BQYVBZ

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	SANT'ELPIDIO A MARE (FM) VIA FILIPPO DELLA VALLE, 1 CAP 63811
Indirizzo PEC	todsspa@legalmail.it
Numero REA	FM - 114030
Codice fiscale e n. iscr. al Registro Imprese	01113570442
Partita IVA	01113570442
Codice LEI	815600DA4FA5A5D4CD58
Forma giuridica	società per azioni società quotata
Data atto di costituzione	10/10/1986
Data iscrizione	27/02/2009
Data ultimo protocollo	13/02/2019
Presidente Consiglio Amministrazione	DELLA VALLE DIEGO Rappresentante dell'Impresa

ATTIVITA'

Stato attività	attiva
Attività esercitata	produzione di calzature (att. iniz. in data 01.01.1998)
Codice ATECO	15.20.1
Codice NACE	15.2
Attività import export	-
Contratto di rete	-
Albi ruoli e licenze	sì
Albi e registri ambientali	sì

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale	66.187.078,00
Addetti al 31/12/2018	1834
Amministratori	15
Titolari di cariche	6
Sindaci, organi di controllo	5
Unità locali	20
Pratiche inviate negli ultimi 12 mesi	16
Trasferimenti di sede	1
Partecipazioni (1)	sì

CERTIFICAZIONE D'IMPRESA

Attestazioni SOA	-
Certificazioni di QUALITA'	-

DOCUMENTI CONSULTABILI

Bilanci	2017 - 2016 - 2015 - 2014 - 2013 - ...
Fascicolo	sì
Statuto	sì
Altri atti	109

(1) Da elenchi soci e trasferimenti di quote

4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Società quotata
(fonte sito Consob - ultimo aggiornamento
01/04/2019)

Anno di inizio quotazione: 2000
Segmento: FTSE MIB
Data di ultimo deposito elenco soci: 28/09/2000

5 Amministratori

Presidente Consiglio Amministrazione	DELLA VALLE DIEGO	Rappresentante dell'Impresa
Amministratore Delegato	DELLA VALLE ANDREA	Rappresentante dell'Impresa
Amministratore Delegato	MACCHI DI CELLERE UMBERTO	Rappresentante dell'Impresa
Membro Comitato Esecutivo	MACELLARI EMILIO	Rappresentante dell'Impresa
Consigliere	ABETE LUIGI	
Procuratore Speciale	BOSCARATO MAURIZIO	
Consigliere	DELLA VALLE EMANUELE	
Consigliere	SAVIOTTI PIERFRANCESCO	
Consigliere	MANES VINCENZO UGO	
Consigliere	OGGIO CINZIA	
Consigliere	GUGLIELMETTI ROMINA	
Consigliere	DALMASSO SVEVA	
Consigliere	PRANDELLI EMANUELA	
Consigliere	CAPPARELLI MARIA	
Consigliere	DEL TORCHIO GABRIELE	

Forma amministrativa adottata:

consiglio di amministrazione
comitato esecutivo

Numero amministratori in carica: 15

Numero amministratori in carica: 4

Elenco amministratori

Presidente Consiglio Amministrazione
DELLA VALLE DIEGO

domicilio

Rappresentante dell'Impresa
Nato a SANT'ELPIDIO A MARE (AP) il 30/12/1953
Codice fiscale: DLLDGI59T30I324E
SANT'ELPIDIO A MARE (FM) STRADA SANTA CROCE 24 CAP 63811

carica

presidente consiglio amministrazione
Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 12/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

consigliere
Nominato con atto del 19/04/2018
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

presidente comitato esecutivo
Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 12/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

amministratore delegato
Nominato con atto del 19/04/2018
Data iscrizione: 29/05/2018
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

poteri

CON VERBALE DEL CDA DEL 19/04/2018 VENGONO CONFERITI I SEGUENTI POTERI:

A. RICHIEDERE L'APERTURA DI CONTI CORRENTI, CONCESSIONE DI LINEE DI CREDITO ED AFFIDAMENTO, SOTTOSCRIVENDO I RELATIVI CONTRATTI ED I DOCUMENTI ALL'UOPO RICHIESTI, IL TUTTO SENZA LIMITAZIONE DI IMPORTO;

B. PRELEVARE SOMME DAI CONTI CORRENTI APERTI O DA APRIRE IN NOME DELLA SOCIETA', NONCHE' EMETERE ED ACCETTARE CAMBIALI, IL TUTTO SENZA LIMITI DI IMPORTO;

C. NEGOTIARE, CONCLUDERE E SOTTOSCRIVERE CONTRATTI, ATTI, LETTERE O DICHIARAZIONI RELATIVE A FIDEISSIONI, POLIZZE FIDEIUSSORIE, LETTERE DI PATRONAGE O GARANZIE A PRIMA RICHIESTA A FAVORE, SIA DELLA SOCIETA', SIA DI SOCIETA' DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE CONTROLLATE, INCLUSI TUTTI GLI ATTI E DICHIARAZIONI DI CONTROGARANZIA O MANLEVA O ACCETTAZIONE EVENTUALMENTE RICHIESTI;

D. ACQUISTARE E VENDERE BENI IMMOBILI E MOBILI DI QUALUNQUE GENERE E NATURA, NONCHE' STIPULARE CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;

E. ASSUMERE, NOMINARE, SOSPENDERE E LICENZIARE DIRIGENTI E DIPENDENTI IN GENERE DELLA SOCIETA', AD ECCEZIONE DEI DIRETTORI GENERALI, LA CUI NOMINA E REVOCA SONO RISERVATE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

F. 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; NOMINARE PROCURATORI SPECIALI IN GENERE;

G. SOTTOSCRIVERE E PRESENTARE, A TUTTE LE AUTORITA' FISCALI, DICHIARAZIONI IMPEGNATIVE, GRAVAMI, RICORSI, ANCHE INTERRUTTIVI, ACCETTANDO E SOTTOSCRIVENDO DEFINIZIONI EVENTUALI CON I RELATIVI UFFICI;

H. COMPIERE TUTTI GLI ATTI DI ORDINARIA AMMINISTRAZIONE TRA CUI, SENZA ESCLUSIONE DI ALTRI:

- FIRMARE IN NOME DELLA SOCIETA' LA CORRISPONDENZA RELATIVA AGLI AFFARI, ATTI E CONTRATTI DELLA STESSA, IVI COMPRESI QUELLI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;
- SOTTOSCRIVERE ACCORDI E CONTRATTI CON FORNITORI, CLIENTI, CONSULENTI E COLLABORATORI, NONCHE' OGNI ALTRO ACCORDO E CONTRATTO COERENTE CON L'OGGETTO SOCIALE;
- ACQUISTARE E VENDERE AUTOMEZZI, BENI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED ATTREZZATURE IN GENERE;
- ACQUISTARE I MATERIALI, I PRODOTTI ED I MACCHINARI NECESSARI O UTILI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' SOCIALE;
- STIPULARE E RESCINDERE LOCAZIONI, NONCHE' CONTRATTI DI UTENZA ENERGIA, LUCE, ACQUA, GAS E TELEFONI;
- STIPULARE E RESCINDERE CONTRATTI DI ASSICURAZIONE DI QUALSIASI SPECIE E TRANSIGERE, LIQUIDARE ED INCASSARE I RISARCIMENTI PER QUALSIASI SOMMA, RILASCIANDONE QUIETANZA;
- EMETERE NOTE DI ADDEBITO ED ACCREDITO, NONCHE' ADDIVENIRE ALL'ESAZIONE DEI CREDITI DELLA SOCIETA', ANCHE MEDIANTE EMISSIONE DI CAMBIALI O TRATTE, RILASCIANDO RICEVUTE, QUIETANZE E LIBERAZIONI, ANCHE FINALI;
- ADDIVENIRE A REVISIONI E POSIZIONI DI CONTI E DI PARTITE CON LA CLIENTELA E CON I FORNITORI, APPROVANDO I CONTI STESSI O CONTESTANDOLI;
- CHIEDERE E FAR PRONUNCIARE DICHIARAZIONI DI FALLIMENTO, CONCORDATO PREVENTIVO, AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA E PROMUOVERE PROCEDURE CONCURSUALI IN GENERE, CON TUTTE LE INERENTI FACOLTA', NESSUNA ESCLUSA OD ECCEZIONALE, COMPRESA QUELLE DI INSINUARE CREDITI, DICHIARARLI VERI E REALI, ACCETTARE O RESPINGERE PROPOSTE DA DEBITORI O DAGLI ORGANI DELLA PROCEDURA, RINUNCIARE E TRANSIGERE;
- ACCETTARE E PAGARE DEBITI, ESIGERE QUALSIASI SOMMA A QUALUNQUE TITOLO DOVUTA, TANTO DA PRIVATI CHE DA ENTI PUBBLICI E RILASCIARE QUIETANZE;
- RITIRARE E FAR RITIRARE DALLE POSTE E TELEGRAFI, DALLE FERROVIE, DALLA DOGANA E DA QUALSIASI VETTORE, E SPEDIZIONIERE IN GENERE, CORRISPONDENZA, PACCHI E SPEDIZIONI ANCHE RACCOMANDATE, ASSICURATE O COMUNQUE VINCOLATE, RILASCIANDONE SCARICO E RICEVUTE, NONCHE' ESIGERE L'IMPORTO DI VAGLIA ORDINARI E TELEGRAFICI E DEGLI ASSEGNI FERROVIARI E QUIETANZARLI;



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

- ACCETTARE E STIPULARE CLAUSOLE ARBITRALI E COMPROMESSI, NOMINANDO ARBITRI UNICI E COLLEGIALI, SIA RITUALI, SIA IRRITUALI, ANCHE DI EQUIVA, CON EVENTUALE RINUNCIA AL RECLAMO, APPELLO E REVISIONE DEI RISPETTIVI LODI;
- EFFETTUARE E FAR EFFETTUARE VERSAMENTI SUI CONTI CORRENTI APERTI O DA APRIRE A NOME E CONTO DELLA SOCIETA' PRESSO BANCHE ED UFFICI POSTALI ED EFFETTUARE E FAR EFFETTUARE GIRATE DI ASSEgni E DI CAMBIALI, PER L'INCASSO E PER LO SCONTO;
- CEDERE CAMBIALI DELLA CLIENTELA IN PAGAMENTO DI DEBITI;
2. COMPIERE, IN VIA D'URGENZA, ATTI DI STRAORDINARIA AMMINISTRAZIONE, AD ECCEZIONE DI QUELLI RISERVATI ALLA COMPETENZA ESCLUSIVA DELL'ASSEMBLEA O DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER LEGGE O PER STATUTO, O IN OTTEMPERANZA AI PRINCIPI APPLICABILI, ANCHE DELL'AUTODISCIPLINA. DI TALI ATTE SI DOVRA' INFORMARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, NELLA PRIMA RIUNIONE SUCCESSIVA AL LORO COMPIIMENTO.
NELL'ESERCIZIO DEI POTERI SOPRA CONFERITI IL PRESIDENTE ED AMMINISTRATORE DELEGATO, DIEGO DELLA VALLE, FARA' PRECEDERE LA PROPRIA FIRMA DALLA DICHTURA "IL PRESIDENTE" OVVERO "L'AMMINISTRATORE DELEGATO",
DI CONFERIRE AL PRESIDENTE DIEGO DELLA VALLE, CON FACOLTA' DI SUB-DELEGA, IL MANDATO DI PROPORRE, PERSEGUIRE E SVILUPPARE PROGETTI DI SOLIDARIETA' (A TITOLO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO IN FAVORE DEGLI ANZIANI, DELL'INFANZIA E DEI GIOVANI CHE ENTRANO NEL MONDO DEL LAVORO E/O IN FAVORE DI ISTITUTI CHE EROGANO PRESTAZIONI SOCIO-ASSISTENZIALI) DA ATTUARSI NEL TERRITORIO, COME DA INDICAZIONI DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI.

**Amministratore Delegato
DELLA VALLE ANDREA**

domicilio

Rappresentante dell'impresa.

Nato a SANT'ELPIDIO A MARE (AP) il 26/09/1965

Codice fiscale: DLLNDR65P26I324V

SANT'ELPIDIO A MARE (FM) STRADA SAPIENZA 1405 CAP 63811

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

vice presidente del consiglio d'amministrazione

Nominato con atto del 19/04/2018

Data di prima iscrizione 12/05/2015

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

membro comitato esecutivo

Nominato con atto del 19/04/2018

Data di prima iscrizione 12/05/2015

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

amministratore delegato

Nominato con atto del 19/04/2018

Data iscrizione: 29/05/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

poteri

CON VERBALE DEL CDA DEL 19/04/2018 VENGONO CONFERITI I SEGUENTI POTERI:

A. RICHIEDERE L'APERTURA DI CONTI CORRENTI, CONCESSIONE DI LINEE DI CREDITO ED AFFIDAMENTO, SOTTOSCRIVENDO I RELATIVI CONTRATTI ED I DOCUMENTI ALL'UOGO RICHIESTI, IL TUTTO SENZA LIMITAZIONE DI IMPORTO;

B. PRELEVARE SOMME DAI CONTI CORRENTI, APERTI O DA APRIRE IN NOME DELLA SOCIETA', NONCHE' EMETTERE ED ACCETTARE CAMBIALI, IL TUTTO SENZA LIMITI DI IMPORTO;

C. NEGOZIARE, CONCLUDERE E SOTTOSCRIVERE CONTRATTI, ATTI, LETTERE O DICHIARAZIONI RELATIVE A FIDEIUSSIONI, POLIZIE FIDEIUSSORIE, LETTERE DI PATRONAGE O GARANZIE A PRIMA RICHIESTA, A FAVORE SIA DELLA SOCIETA', SIA DI SOCIETA' DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE CONTROLLATE, INCLUSI TUTTI GLI ATTI E DICHIARAZIONI DI CONTROGARANZIA O MANLEVA O ACCETTAZIONE EVENTUALMENTE RICHIESTI;

D. ACQUISTARE E VENDERE BENI IMMOBILI E MOBILI DI QUALUNQUE GENERE E NATURA, NONCHE' STIPULARE CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;

E. ASSUMERE, NOMINARE, SOSPENDERE E LICENZIARE DIRIGENTI E DIPENDENTI IN GENERE DELLA SOCIETA', AD ECCEZIONE DEI DIRETTORI GENERALI, LA CUI NOMINA E REVOCA SONO RISERVATE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;
F. 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;
G. SOTTOSCRIVERE E PRESENTARE A TUTTE LE AUTORITA' FISCALI DICHIARAZIONI IMPEGNATIVE, GRAVAMI, RICORSI, ANCHE INTERRUTTIVI, ACCETTANDO E SOTTOSCRIVENDO DEFINIZIONI EVENTUALI CON I RELATIVI UFFICI;
H. COMPIERE TUTTI GLI ATTI DI ORDINARIA AMMINISTRAZIONE TRA CUI, SENZA ESCLUSIONE DI ALTRI:

- FIRMARE IN NOME DELLA SOCIETA' LA CORRISPONDENZA RELATIVA AGLI AFFARI, ATTI, CONTRATTI DELLA STESSA, IVI COMPRESI QUELLI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;
- SOTTOSCRIVERE ACCORDI E CONTRATTI CON FORNITORI, CLIENTI, CONSULENTI E COLLABORATORI, NONCHE' OGNI ALTRO ACCORDO E CONTRATTO COERENTE CON L'OGGETTO SOCIALE;
- ACQUISTARE E VENDERE AUTOMEZZI, BENI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED ATTREZZATURE IN GENERE;
- ACQUISTARE I MATERIALI, I PRODOTTI ED I MACCHINARI NECESSARI O UTILI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' SOCIALE;
- STIPULARE E RESCINDERE LOCAZIONI, NONCHE' CONTRATTI DI UTENZA ENERGIA, LUCE, ACQUA, GAS E TELEFONI;
- STIPULARE E RESCINDERE CONTRATTI DI ASSICURAZIONE DI QUALSIASI SPECIE E TRANSIGERE, LIQUIDARE ED INCASSARE I RISARCIMENTI PER QUALSIASI SOMMA, RILASCIANDONE QUIETANZA;
- EMETTERE NOTE DI ADDEBITO ED ACCREDITO, NONCHE' ADDIVENIRE ALL'ESAZIONE DEI CREDITI DELLA SOCIETA', ANCHE MEDIANTE EMISSIONE DI CAMBIALI O TRATTE, RILASCIANDO RICEVUTE, QUIETANZE E LIBERAZIONI, ANCHE FINALI;
- ADDIVENIRE A REVISIONI E POSIZIONI DI CONTI E DI PARTITE CON LA CLIENTELA E CON I FORNITORI, APPROVANDO I CONTI STESSI O CONTESTANDOLI;
- CHIEDERE E FARE PRONUNCIARE DICHIARAZIONI DI FALLIMENTO, CONCORDATO PREVENTIVO, AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA E PROMUOVERE PROCEDURE CONCORSUALI IN GENERE, CON TUTTE LE INERENTI FACOLTA', NESSUNA ESCLUSA OD ECCEZIONATA, COMPRESSE QUELLE DI INSINUARE CREDITI, DICHIARARLI VERI E REALI, ACCETTARE O RESPINGERE PROPOSTE DA DEBITORI O DAGLI ORGANI DELLA PROCEDURA, RINUNCIARE E TRANSIGERE;
- ACCETTARE E PAGARE DEBITI, ESIGERE QUALSIASI SOMMA A QUALUNQUE TITOLO DOVUTA, TANTO DA PRIVATI CHE DA ENTI PUBBLICI E RILASCIARE QUIETANZE;
- RITIRARE E FAR RITIRARE DALLE POSTE E TELEGRAFI, DALLE FERROVIE, DALLA DOGANA E DA QUALSIASI VETTORE, E SPEDIZIONIERE IN GENERE, CORRISPONDENZA, PACCHI E SPEDIZIONI ANCHE RACCOMANDATE, ASSICURATE O COMUNQUE VINCOLATE, RILASCIANDONE SCARICO E RICEVUTE, NONCHE' ESIGERE L'IMPORTO DI VAGLIA, ORDINARI E TELEGRAFICI, E DEGLI ASSEGNI FERROVIARI E QUIETANZARLI;
- ACCETTARE E STIPULARE CLAUSOLE ARBITRALI E COMPROMESSI, NOMINANDO ARBITRI UNICI E COLLEGIALI, SIA RITUALI, SIA IRRITUALI, ANCHE DI EQUITA', CON EVENTUALE RINUNCIA AL RECLAMO, APPELLO E REVISIONE DEI RISPETTIVI LODI;
- EFFETTUARE E FAR EFFETTUARE VERSAMENTI SUI CONTI CORRENTI, APERTI O DA APRIRE, A NOME E CONTO DELLA SOCIETA', PRESSO BANCHE ED UFFICI POSTALI ED EFFETTUARE E FAR EFFETTUARE GIRATE DI ASSEGNI E DI CAMBIALI PER L'INCASSO E PER LO SCONTO;
- CEDERE CAMBIALI DELLA CLIENTELA IN PAGAMENTO DI DEBITI;
- I. COMPIERE, IN VIA D'URGENZA, ATTI DI STRAORDINARIA AMMINISTRAZIONE, AD ECCEZIONE DI QUELLI RISERVATI ALLA COMPETENZA ESCLUSIVA DELL'ASSEMBLEA O DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER LEGGE O PER STATUTO, O IN OTTEMPERANZA AI PRINCIPI APPLICABILI, ANCHE DELL'AUTODISCIPLINA. DI TALI ATTI SI DOVRA' INFORMARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NELLA PRIMA RIUNIONE SUCCESSIVA AL LORO COMPIIMENTO.

NELL'ESERCIZIO DEI POTERI SOPRA CONFERITI, IL VICE-PRESIDENTE ED AMMINISTRATORE DELEGATO, ANDREA DELLA VALLE, FARA' PRECEDERE LA PROPRIA FIRMA DALLA DICITURA "IL VICE-PRESIDENTE" OVVERO "L'AMMINISTRATORE DELEGATO".

Amministratore Delegato
MACCHI DI CELLERE
UMBERTO

domicilio

Rappresentante dell'Impresa
Nato a ROMA (RM) il 05/10/1964
Codice fiscale: MCCMRT64R05H501U
ROMA (RM) VIA NICOLO TARTAGLIA 3 CAP 00197

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Data iscrizione: 10/05/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Data presentazione carica: 09/05/2018

carica

amministratore delegato

Nominato con atto del 19/04/2018

Data iscrizione: 29/05/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

poteri

CON VERBALE DEL CDA DEL 19/04/2018 VENGONO CONFERITI I SEGUENTI POTERI:

- A. SOTTOSCRIVERE E PRESENTARE A TUTTE LE AUTORITA' FISCALI DICHIARAZIONI E COMUNICAZIONI PERIODICHE, DICHIARAZIONI IMPEGNATIVE, GRAVAMI, RICORSI ANCHE INTERDITTIVI, MODELLI INTRASTAT, MODELLI CUPE;
- B. SOTTOSCRIVERE E PRESENTARE RICHIESTE E COMUNICAZIONI ALLA CCIAA, AL REGISTRO DELLE IMPRESE E AD ENTI PUBBLICI DI OGNI TIPO (ES. COMUNI, PROVINCE, REGIONI, INAIL, INPS; AZIENDE SANITARIE, VIGILI DEL FUOCO, ED ENTI TUTTI SIMILARI O ASSIMILABILI);
- C. COMPIERE I SEGUENTI ATTI DI ORDINARIA AMMINISTRAZIONE:
- FIRMARE LA CORRISPONDENZA DELLA SOCIETA';
 - SOTTOSCRIVERE ACCORDI QUADRO VOLTI A DISCIPLINARE LE CONDIZIONI DI APPROVVIGIONAMENTO DI MATERIE PRIME, ACCESSORI, LAVORAZIONI E PRODOTTI FINITI, IVI INCLUSA L'EMISSIONE DI ORDINI DI ACQUISTO CHE IMPEGNINO LA SOCIETA' AL PAGAMENTO DI UN IMPORTO NON SUPERIORE A EURO 500 MILA;
 - FINO AD UN IMPORTO NON SUPERIORE A EURO 200 MILA, ACQUISTARE E VENDERE AUTOMEZZI, BENI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED ATTREZZATURE IN GENERE;
 - FINO AD UN IMPORTO NON SUPERIORE A EURO 200 MILA, ACQUISTARE I MATERIALI, I PRODOTTI ED I MACCHINARI NECESSARI O UTILI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' SOCIALE;
 - STIPULARE, MODIFICARE E RISOLVERE CONTRATTI DI UTENZA ENERGIA, LUCE, ACQUA, GAS E TELEFONI;
 - STIPULARE, MODIFICARE E RESCINDERE CONTRATTI DI ASSICURAZIONE DI QUALSIASI SPECIE CHE COMPORTINO PER LA SOCIETA' UN IMPEGNO DI PAGAMENTO DEL PREMIO FINO A EURO 500 MILA ANNUI;
 - STIPULARE TRANSAZIONI (ESCLUSE QUELLE IN MATERIA GIUSLAVORISTICA) CHE COMPORTINO PER LA SOCIETA' UN IMPEGNO DI PAGAMENTO O LA RINUNCIA AL PAGAMENTO FINO AD UN IMPORTO NON SUPERIORE AD EURO 100 MILA;
 - EMETTERE NOTE DI ADDEBITO, NONCHE' ADDIVENIRE ALL'ESAZIONE DEI CREDITI DELLA SOCIETA', ANCHE MEDIANTE EMISSIONE DI CAMBIALI O TRATTE, RILASCIANDONE RICEVUTE ED AUTORIZZARE L'EMISSIONE DI NOTE DI ACCREDITO PER IMPORTI NON SUPERIORI AD EURO 100 MILA;
 - ESIGERE QUALSIASI SOMMA A QUALUNQUE TITOLO DOVUTA, TANTO DA PRIVATI CHE DA ENTI PUBBLICI E RILASCIARE QUIETANZE;
 - RITIRARE E FAR RITIRARE DALLE POSTE E TELEGRAFI, DALLE FERROVIE, DALLA DOGANA E DA QUALSIASI VETTORE, E SPEDIZIONIERE IN GENERE, CORRISPONDENZA, PACCHI E SPEDIZIONI ANCHE RACCOMANDATE, ASSICURATE O COMUNQUE VINCOLATE, RILASCIANDONE SCARICO E RICEVUTE, NONCHE' ESIGERE L'IMPORTO DI VAGLIA ORDINARI E TELEGRAFICI E DEGLI ASSEGNI FERROVIARI E QUIETANZARLI;
- D. NOMINARE PROCURATORI SPECIALI IN GENERE, PER SINGOLI ATTI, CONFERENDO LORO POTERI NEI LIMITI DEI PROPRI E DANDONE NOTIZIA AL COMITATO ESECUTIVO.
- ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO VENGONO, INOLTRE, CONFERITI CON FIRMA CONGIUNTA A QUELLA DEL VICE DIRETTORE GENERALE, RODOLFO UBALDI, I SEGUENTI POTERI:
- PROMUOVERE - CON RIFERIMENTO A GIUDIZI DI VALORE INFERIORE A EURO 500 MILA - 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;
 - SOTTOSCRIVERE ACCORDI E CONTRATTI CON CLIENTI E RIVENDITORI, CONTRATTI DI FRANCHISING, DISTRIBUZIONE, NONCHE' OGNI ALTRO ACCORDO VOLTO ALLA DISTRIBUZIONE E COMMERCIALIZZAZIONE DEI PRODOTTI DEL GRUPPO TOD'S;
 - SOTTOSCRIVERE ACCORDI E CONTRATTI CON CONSULENTI E COLLABORATORI, NONCHE' OGNI ALTRO ACCORDO COERENTE CON L'OGGETTO SOCIALE PER UN IMPORTO NON SUPERIORE AD EURO 500 MILA AD OPERAZIONE O CONTRATTO, O SINGOLA ANNUALITA' NEI CASI DI CONTRATTI DI DURATA PLURIENNALE;
 - SOTTOSCRIVERE ACCORDI QUADRO VOLTI A DISCIPLINARE LE CONDIZIONI DI APPROVVIGIONAMENTO DI MATERIE PRIME, ACCESSORI, LAVORAZIONI E PRODOTTI FINITI, IVI INCLUSA L'EMISSIONE DI ORDINI DI ACQUISTO CHE IMPEGNINO LA SOCIETA' AL PAGAMENTO DI UN IMPORTO SUPERIORE A EURO 500 MILA E FINO AD EURO 1 MILIONE PER

SINGOLA TRASAZIONE;

- FINO AD UN IMPORTO NON SUPERIORE AD EURO 500 MILA PER SINGOLA OPERAZIONE O CONTRATTO, O SINGOLA ANNUALITA' NEI CASI DI CONTRATTI DI DURATA PLURIENNALE, STIPULARE E MODIFICARE CONTRATTI DI LOCAZIONE, MOBILIARE E IMMOBILIARE, CON ESCLUSIONE DELLA FACOLTA' DI RISOLUZIONE;
 - ACQUISTARE E VENDERE AUTOMEBILI, BENI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED ATTREZZATURE IN GENERE PER UN IMPORTO SUPERIORE A EURO 200 MILA E FINO A EURO 500 MILA PER SINGOLA TRASAZIONE;
 - ACQUISTARE I MATERIALI, I PRODOTTI ED I MACCHINARI NECESSARI O UTILI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' SOCIALE PER UN IMPORTO SUPERIORE A EURO 200 MILA E FINO AD EURO 500 MILA PER SINGOLA TRASAZIONE;
 - STIPULARE E MODIFICARE CONTRATTI DI LOCAZIONE, MOBILIARE E IMMOBILIARE, PER UN IMPORTO SUPERIORE A EURO 500 MILA E FINO A EURO 1 MILIONE AD OPERAZIONE O CONTRATTO, O SINGOLA ANNUALITA' NEI CASI DI CONTRATTI DI DURATA PLURIENNALE;
 - STIPULARE, MODIFICARE E RESCINDERE CONTRATTI DI ASSICURAZIONE DI QUALSIASI SPECIE CHE COMPORTINO PER LA SOCIETA' UN IMPEGNO DI PAGAMENTO DEL PREMIO SUPERIORE A EURO 500 MILA ANNUI;
 - CHIEDERE E FAR PRONUNCIARE DICHIARAZIONI DI FALLIMENTO, CONCORDATO PREVENTIVO, AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA E PROMUOVERE PROCEDURE CONCORDUALI IN GENERE CON TUTTE LE INERENTI FACOLTA';
- IL TUTTO NEL RISPETTO DELLE RISERVE DI COMPETENZA DELL'ASSEMBLEA, DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE O DEL COMITATO ESECUTIVO, PER LEGGE O PER STATUTO, O IN OTTEMPERANZA AI PRINCIPI APPLICABILI, ANCHE DELL'AUTODISCIPLINA DELLE OPERAZIONI COMPIUTE NELL'ESERCIZIO DEI POTERI DELEGATI, L'AMMINISTRATORE DELEGATO DOVRA' DARE NOTIZIA AL COMITATO ESECUTIVO ALLA PRIMA RIUNIONE UTILE

carica

membro comitato esecutivo

Nominato con atto del 19/04/2018

Data iscrizione: 29/05/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

**Membro Comitato Esecutivo
MACELLARI EMILIO**

domilallo

Rappresentante dell'impresa

Nato a CIVITANOVA MARCHE (MC) il 11/03/1958

Codice fiscale: MCLMLE58G11C770U

CIVITANOVA MARCHE (MC) CONTRADA SAN SAVINO 39 CAP 62012

carica

procuratore speciale

Nominato con atto del 07/06/2008

Durata in carica: fino alla revoca

poteri

- CON ATTO A ROGITO DEL NOTAIO SABINO PATRINO DEL 7 MAGGIO 2018 REP. N. 53401/27797 VIENE CONFERITA NUOVA PROCURA SPECIALE AFFINCHÉ IN NOME, PER CONTO E NELL'INTERESSE DELLA SOCIETA' MANDANTE POSSA:
- A - RICHIEDERE L'APERTURA DI CONTI CORRENTI, CONCESSIONE DI LINEE DI CREDITO ED AFFIDAMENTO, SOTTOSCRIVENDO I RELATIVI CONTRATTI ED I DOCUMENTI ALL'UOPO RICHIESTI, IL TUTTO SENZA LIMITAZIONE DI IMPORTO;
 - B - PRELEVARE SOMME DAI CONTI CORRENTI APERTI O DA APRIRE IN NOME DELLA SOCIETA';
 - C - ACQUISTARE E VENDERE BENI MOBILI DI QUALUNQUE GENERE E NATURA, NONCHÉ STIPULARE CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;
 - D - ASSUMERE, NOMINARE E LICENZIARE DIPENDENTI DELLA SOCIETA', COMPRESI I DIRIGENTI;
 - E - NOMINARE PROCURATORI SPECIALI;
 - F - SOTTOSCRIVERE E PRESENTARE A TUTTE LE AUTORITA' FISCALI DICHIARAZIONI IMPEGNATIVE, GRAVAMI, RICORSI ANCHE INTERRUTTIVI;
 - G - COMPILARE GLI ATTI DI ORDINARIA AMMINISTRAZIONE DI SEGUITO ELENCATI:
 - FIRMARE IN NOME DELLA SOCIETA' LA CORRISPONDENZA RELATIVA AGLI AFFARI, ATTI E CONTRATTI DELLA STESSA IVI COMPRESI QUELLI DI LOCAZIONE FINANZIARIA;
 - SOTTOSCRIVERE ACCORDI E CONTRATTI CON FORNITORI, CLIENTI, CONSULENTI E COLLABORATORI, NONCHÉ OGNI ALTRO ACCORDO E CONTRATTO COERENTE CON L'OGGETTO SOCIALE;
 - ACQUISTARE E VENDERE AUTOMEBILI, BENI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO ED ATTREZZATURE IN GENERE;
 - ACQUISTARE I MATERIALI, I PRODOTTI ED I MACCHINARI NECESSARI O UTILI PER LO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITA' SOCIALE;

- STIPULARE E RESCINDERE LOCAZIONI, NONCHE' CONTRATTI DI UTENZA ENERGIA, LUCE, ACQUA, GAS E TELEFONI;
- STIPULARE E RESCINDERE CONTRATTI DI ASSICURAZIONE DI QUALSIASI SPECIE E TRANSIGERE, LIQUIDARE ED INCASSARE I RISARCIMENTI PER QUALSIASI SOMMA, RILASCIANDONE QUIETANZA;
- EMETTERE NOTE DI ADDEBITO ED ACCREDITO, NONCHE' ADDIVENIRE ALL'ESAZIONE DEI CREDITI DELLA SOCIETA', ANCHE MEDIANTE EMISSIONE DI CAMBIALI O TRATTE, RILASCIANDO RICEVUTE, QUIETANZE E LIBERAZIONI ANCHE FINALI;
- ADDIVENIRE A REVISIONI E POSIZIONI DI CONTI E DI PARTITE CON LA CLIENTELA E CON I FORNITORI, APPROVANDO I CONTI STESSI O CONTESTANDOLI;
- CHIEDERE E FARE PRONUNCIARE DICHIARAZIONI DI FALLIMENTO, CONCORDATO PREVENTIVO, AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA E PROMUOVERE PROCEDURE CONCORSUALI IN GENERE CON TUTTE LE INERENTI FACOLTA', NESSUNA ESCLUSA OD ECCETTUATA, COMPRESSE QUELLE DI INSINUARE CREDITI, DICHIARARLI VERI E REALI, ACCETTARE O RESPINGERE PROPOSTE DA DEBITORI O DAGLI ORGANI DELLA PROCEDURA, RINUNCIARE E TRANSIGERE;
- ACCETTARE E PAGARE DEBITI, ESIGERE QUALSIASI SOMMA A QUALUNQUE TITOLO DOVUTA TANTO DA PRIVATI CHE DA ENTI PUBBLICI E RILASCIARE QUIETANZE;
- RITIRARE E FAR RITIRARE DALLE POSTE E TELEGRAFI, DALLE FERROVIE, DALLA DOGANA E DA QUALSIASI VETTORE, E SPEDIZIONIERE IN GENERE, CORRISPONDENZA, PACCHI E SPEDIZIONI ANCHE RACCOMANDATE, ASSICURATE O COMunque VINCOLATE, RILASCIANDONE SCARICO E RICEVUTE, NONCHE' ESIGERE L'IMPORTO DI VAGLIA ORDINARI E TELEGRAFICI E DEGLI ASSEGNI FERROVIARI E QUIETANZARLI;
- ACCETTARE E STIPULARE CLAUSOLE ARBITRALI E COMPROMESSI, NOMINANDO ARBITRI UNICI E COLLEGIALI, SIA RITUALI SIA IRRITUALI ANCHE DI EQUITA', CON EVENTUALE RINUNCIA AL RECLAMO, APPELLO E REVISIONE DEI RISPETTIVI LODI;
- EFFETTUARE E FAR EFFETTUARE VERSAMENTI SUI CONTI CORRENTI APERTI O DA APRIRE A NOME E CONTO DELLA SOCIETA' PRESSO BANCHE ED UFFICI POSTALI ED EFFETTUARE GIRATE DI ASSEGNI E DI CAMBIALI PER L'INCASSO E PER LO SCONTO;
- CEDERE CAMBIALI DELLA CLIENTELA IN PAGAMENTO DI DEBITI;
- PROMUOVERE AZIONI ED ISTANZE GIUDIZIARIE ED AMMINISTRATIVE, PER OGNI GRADO DI GIURISDIZIONE ED ANCHE PER GIUDIZI DI CASSAZIONE E DI REVOCAGIONE, NOMINARE ARBITRI E CONFERIRE PROCURE AD AVVOCATI E PROCURATORI ALLE LITI;
- NOMINARE PROCURATORI SPECIALI IN GENERE.
CONFERISCE ALL'UOMO ALLA NOMINATA PARTE PROCURATRICE LE FACOLTA' DI FARE TUTTO QUANTO NECESSARIO PER IL PIENO ESPLETAMENTO DEL PRESENTE MANDATO, ANCHE SE QUI NON SPECIFICATO, IN MODO CHE ALLA NOMINATA PARTE PROCURATRICE NON POSSA MAI OPPORSI DIFETTO ALCUNO DI FACOLTA' O DI POTERE.
IL TUTTO CON PROMESSA DI RATO E VALIDO, CON L'OBLIGO DEL RENDICONTO.

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

carica

membro comitato esecutivo

Nominato con atto del 19/04/2018

Data di prima iscrizione 12/05/2015

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Consigliere
ABETE LUIGI

domicilio

Nato a ROMA (RM) il 17/02/1947

Codice fiscale: BTALQU47B17H501Q

ROMA (RM) VIA PRENESTINA 689 CAP 00155

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Procuratore Speciale
BOSCARATO MAURIZIO

domicilio

Nato a ANCONA (AN) il 27/03/1941

Codice fiscale: BSCMRZ41C27A271K

ANCONA (AN) VIA GIACOMO MATTEOTTI 54 CAP 60121

carica

poteri

procuratore speciale

Nominato con atto del 07/06/2006

CON ATTO DEL 22/04/2015 AL ROGITO DEL NOTAI SABINO PATRINO, REPERTORIO 31525, VIENE REVOCATA LA PROCURA CONFERITA CON ATTO AL ROGITO DEL NOTAI SABINO PATRINO IN DATA 7 GIUGNO 2006, REPERTORIO N. 34351/12726, E VIENE CONFERITA NUOVA PROCURA SPECIALE AFFINCHÉ IN NOME, PER CONTO E NELL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ MANDANTE POSSA:

- PROMUOVERE TENTATIVI DI CONCILIAZIONE AI SENSI DELL'ART. 410 BIS C.P.C., ED ANCHE NEL CASO CHE ESSI SIANO PROMOSSI DA TERZI PRESENTIARVI O DELEGARE ALTRI A PRESENTIARVI, CON OGNI FACOLTÀ COMPRESA QUELLA DI CONCILIARE, SOTTOSCRIVERE VERBALI DI CONCILIAZIONE O DI MANCATA CONCILIAZIONE;
- SOTTOSCRIVERE, QUALE AVVOCATO ESERCENTE LA LIBERA PROFESSIONE E/O PER DELEGAZIONE IN FAVORE DI ALTRI AVVOCATI DI SUA SCELTA, ANCHE IN UNIONE A QUESTI ULTIMI, DISGIUNTAMENTE O CONGIUNTAMENTE, ATTI DI CITAZIONE, RICORSI E MEMORIE DIFENSIVE DI COSTITUZIONE, SIA IN PRIMO GRADO SIA IN APPELLO;
- ELEGGERE DOMICILI;
- COMPARIRE PERSONALMENTE IN NOME DELLA SOCIETÀ NELLE UDienze FISSATE PER LA DISCUSSIONE DELLA CAUSA EX ARTT. 183 E/O 420 C.P.C., RENDERE INTERROGATORI SIA LIBERI SIA FORMALI, CONCILIARE O TRANSIGERE LE SINGOLE CONTROVERSIE, CON ESPRESSA FACOLTÀ DI DELEGARE A TERZI TUTTI TALI POTERI;
- DIFENDERE E PATROCINARE LA SOCIETÀ IN OGNI STATO E GRADO DELLE CONTROVERSIE CIVILI, COMMERCIALI, ARBITRALI E/O DI LAVORO, NOMINANDO DIFENSORI O CONDIFENSORI CHE, I SECONDI CONGIUNTAMENTE CON LUI O DISGIUNTAMENTE DA LUI, RAPPRESENTINO LA SOCIETÀ AVANTI A QUALSIASI MAGISTRATURA E/O ORGANO ARBITRALE;
- COMPARIRE PERSONALMENTE IN NOME DELLA SOCIETÀ NELLE UDienze DINNANTI A QUALSIASI AUTORITÀ GIUDICANTE E/O ORGANO ARBITRALE, RENDERE INTERROGATORI SIA LIBERI SIA FORMALI, PROVVEDERE ALLA GESTIONE SIA ORDINARIA SIA STRAORDINARIA DI OGNI RAPPORTO DEDOTTO IN GIUDIZIO O COMUNQUE CONTROVERSO, CON OGNI NECESSARIO POTERE DI RAPPRESENTANZA SOSTANZIALE, INCLUSO QUELLO DI CONCILIARE O TRANSIGERE OGNI CONTROVERSIA E DI INCASSARE E QUIETANZARE SOMME E VALORI IN GENERE, CONFERENDOGLI A TALI FINI LA LEGALE RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETÀ, IL TUTTO CON ESPRESSA FACOLTÀ DI SUB-DELEGA.



Handwritten signature

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Consigliere

DELLA VALLE EMANUELE

domicilio

Nato a MACERATA (MC) il 11/06/1975

Codice fiscale: DLLMNL75H11E763L

NEW YORK SULLIVAN STREET 184 STATI UNITI AMERICA

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Consigliere

SAVIOTTI PIERFRANCESCO

domicilio

Nato a ALESSANDRIA (AL) il 16/06/1942

Codice fiscale: SVTPFR42H16A182T

MILANO (MI) VIA MARCO DE MARCHI 5 CAP 20121

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018

Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Consigliere

MANES VINCENZO UGO

domicilio

Nato a VENAFRO (IS) il 01/04/1960

Codice fiscale: MNSVCN60D01L725R

MILANO (MI) VIA LORENZO MASCHERONI 31 CAP 20145

Handwritten signature

carica

Consigliere
OGLIO GINZIA

domicilio

carica

Consigliere
GUGLIELMETTI ROMINA

domicilio

carica

Consigliere
DALMASSO SVEVA

domicilio

carica

Consigliere
PRANDELLI EMANUELA

domicilio

carica

Consigliere
CAPPARELLI MARIA

domicilio

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 11/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Nata a VIGEVANO (PV) il 05/12/1970
Codice fiscale: GLOCNZ70T45L872S
MILANO (MI) VIA DEGLI OTTOBONI 10 CAP 20148

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 11/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Nata a PIACENZA (PC) il 18/03/1973
Codice fiscale: GGLRMN73C58G535B
MILANO (MI) VIA FRATELLI BRONZETTI 5 CAP 20129

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 11/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Nata a ROMA (RM) il 09/11/1956
Codice fiscale: DLMSVV56S49H501F
MILANO (MI) VIA GIOVANNI RASORI 16 CAP 20145

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data di prima iscrizione 11/05/2015
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020

Nata a LECCO (LC) il 17/07/1970
Codice fiscale: PRNMNL70L57E507E
MILANO (MI) PIAZZA VENTiquattro MAGGIO 12 CAP 20136

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data iscrizione: 10/05/2018
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020
Data presentazione carica: 09/05/2018

Nata a NAPOLI (NA) il 11/06/1974
Codice fiscale: GPPMRA74H51F839E
CORTINA D'AMPEZZO (BL) VIA RINALDO MENARDI 37 CAP 32043

carica

Consigliere
DEL TORCHIO GABRIELE

domicilio

carica

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data iscrizione: 10/05/2018
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020
Data presentazione carica: 09/05/2018

Nato a CARAVATE (VA) il 05/02/1951
Codice fiscale: DLTGRL51B05B782G
PADOVA (PD) VIA. DONDI DALL OROLOGIO 2 CAP 35139

consigliere

Nominato con atto del 19/04/2018
Data iscrizione: 10/05/2018
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2020
Data presentazione carica: 09/05/2018

6 Sindaci, membri organi di controllo

Presidente Del Collegio Sindacale
Sindaco
Sindaco
Sindaco Supplente
Sindaco Supplente

PUSTERLA GIULIA
COLOMBO ENRICO MARIA
REDAELLI FABRIZIO
GAETANI GILFREDO
AMATO MYRIAM

Organi di controllo
collegio sindacale

Numero in carica: 5
Durata in carica: 3 esercizi
Data inizio carica: 20/04/2016

Elenco sindaci, membri degli
organi di controllo

Presidente Del Collegio
Sindacale
PUSTERLA GIULIA

domicilio

carica

registro revisori legali

Sindaco

Nata a COMO (CO) il 12/02/1960
Codice fiscale: PSTGLI60B52C939H
COMO (CO) VIA TORINO 50 CAP 22100

presidente del collegio sindacale

Nominato con atto del 20/04/2016
Data di prima iscrizione 05/06/2013
Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2018
Numero: 31BIS
Data: 21/04/1995
Ente: MINISTERO DI GIUSTIZIA

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
CONGIUNTA**

del

Consiglio di Amministrazione

**REDATTA AI SENSI DELL'ART. 124
DELLA DIRETTIVA (UE) 2017/1132,
DELL'ART. 8 DEL D.LGS. 108/2008,
DELL'ART. 70 COMMA 2 DEL
REGOLAMENTO CONSOB N. 11971
DEL 14 MAGGIO 1999, COME
SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO
("REGOLAMENTO EMITTENTI")
AND ART. 2: 313 DEL CODICE CIVILE
OLANDESE**

di

Tod's S.p.A., società per azioni di diritto
italiano, con sede legale in Via Filippo Della
Valle 1 Sant'Elpidio a Mare (FM), Italia,
iscritta al Registro delle Imprese di Fermo
con il n. 01113570442 (di seguito la "**Società
Incorporante**")

e del

Consiglio di Amministrazione

di

Holpaf B.V., società a responsabilità limitata
di diritto olandese, con sede legale in
Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam,
Olanda, iscritta al Registro delle Imprese di

COMMON DIRECTORS' REPORT

of the

Board of Directors

**DRAFTED PURSUANT TO ART. 124
OF DIRECTIVE (EU) 2017/1132, ART. 8
OF ITALIAN DECREE 108/2008, ART.
70 PAR. 2 OF CONSOB REGULATION
NO. 11971 OF 14 MAY 1999, AS
SUBSEQUENTLY AMENDED
("CONSOB REGULATION") AND
ART. 2: 313 OF THE DUTCH CIVIL
CODE**

of

Tod's S.p.A., a joint stock company
incorporated under the laws of Italy, having
its registered office in Italy, Sant'Elpidio a
Mare, Via Filippo Della Valle 1, enrolled
with the Commercial Register of Fermo
under number 01113570442 (hereinafter
referred to as the "**Surviving Company**")

and of the

Board of Directors

of

Holpaf B.V., a private company with limited
liability incorporated under the laws of The
Netherlands, having its seat in Amsterdam
and its registered office in The Netherlands,



Amsterdam con il n. 33.26.35.37 (di seguito la “**Società Incorporanda**”)

Amsterdam, Hoogoorddreef 15, 1101 BA, enrolled with the Chamber of Commerce of Amsterdam under number 33.26.35.37 (hereinafter referred to as the “**Disappearing Company**”)

* * *

* * *

Ai sensi e per gli effetti dell’art. 124 della Direttiva (UE) 2017/1132, dell’art. 8 del D. Lgs. 30 maggio 2008 n. 108, e dell’art. 70 comma 2 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (c.d. “**Regolamento Emittenti**”), e dell’art. 2: 313 del Codice Civile Olandese, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ed il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda (di seguito gli “**Organi Amministrativi**”) intendono con la presente illustrare e giustificare, sotto il profilo giuridico ed economico, le ragioni della fusione transfrontaliera per incorporazione di Holpaf B.V. in Tod’s S.p.A. (di seguito la “**Fusione**”).

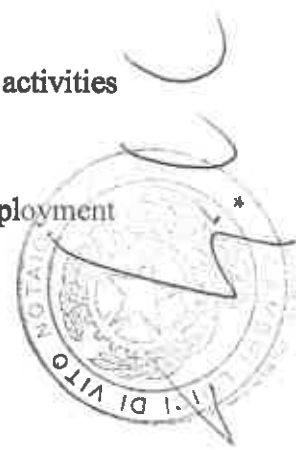
According to and under the effects of art. 124 of Directive (EU) 2017/1132, art. 8 of Legislative Decree n. 108 of 30 May 2008, art. 70 par. 2 of Consob Regulation no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended (so-called “**Regolamento Emittenti**”) and art. 2: 313 of the Dutch Civil Code, the Board of Directors of the Surviving Company and the Board of Directors of the Disappearing Company (hereinafter the “**Directors**”) are willing to explain and justify the legal and economic aspects of the cross-border merger by incorporation of Holpaf B.V. into Tod’s S.p.A. (hereinafter the “**Merger**”).

La presente relazione illustrativa è strutturata come segue:

- ✓ 1) Motivazioni della Fusione;
- 2) Conseguenze per le attività delle Società Partecipanti alla Fusione;
- 3) Implicazioni economiche, giuridiche ed occupazionali e riflessi tributari.

This report is structured as follows:

- 1) Reasons for the Merger;
- 2) Expected consequences for the activities of the Merging Companies;
- 3) Economic, legal and employment implications and tax effects.



1) MOTIVAZIONI DELLA FUSIONE

La Società Incorporante e la Società Incorporanda (di seguito le “Società Partecipanti alla Fusione”) appartengono entrambe ad un gruppo operativo a livello internazionale (di seguito il “Gruppo”), nell’ambito del quale hanno convenuto sull’opportunità di realizzare la Fusione al fine di semplificare l’attuale struttura del Gruppo.

Nell’ambito della costante attività di monitoraggio della propria rete distributiva, il Gruppo ha deciso di trasferire la sede del *flagship store* del marchio Tod’s di Tokyo, da Omotesando ad un’altra area della città a maggior traffico, analogamente a quanto fatto a Milano, con la decisione dello spostamento del *flagship store* da Via della Spiga a via Montenapoleone, negozio di prossima apertura. Ha quindi colto l’opportunità di vendere l’immobile di

1) REASONS FOR THE MERGER

The Surviving Company and the Disappearing Company (hereinafter referred together to as the “Merging Companies”) are both part of an international group (hereinafter the “Group”), among which they decided to take part to a cross-border merger, in order to simplify the Group structure.

In the aim of monitoring its distribution network, the Group decided to transfer the flagship store of Tod’s trademark in Tokyo, from Omotesando to a different area of the city with more passage of people, similar to what was carried out in Milan, through the decision of transfer the flagship store from Via della Spiga to Via Montenapoleone, shop at the stage of opening. Then, the Group take the opportunity of selling the property in Omotesando in the moment that sees the

Omotesando in un momento che vede il mercato immobiliare giapponese ai suoi massimi di sempre. In data 7 marzo 2019, la Società Incorporanda ha sottoscritto un contratto preliminare avente ad oggetto la cessione dell'immobile di Omotesando – Tokyo, Shibuya-ku, Jingūmae 5-1-5, il quale ospita il *flagship store* giapponese del brand Tod's e gli uffici regionali del Gruppo.

Alla luce di ciò, le Società Partecipanti alla Fusione ritengono che, una volta ceduto il suddetto immobile, le proprie attività possano essere svolte in maniera più efficiente se concentrate in capo alla Società Incorporante, con il trasferimento a quest'ultima delle attività della Società Incorporanda, rendendo la struttura societaria più semplice ed idonea alle esigenze attuali del Gruppo e riducendone, di conseguenza, i costi.

2) CONSEGUENZE PER LE ATTIVITÀ DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Gli Organi Amministrativi delle Società Partecipanti alla Fusione prevedono che la Fusione non possa comportare conseguenze negative per le attività attualmente svolte dalla Società Incorporante e dalla Società

Japanese real estate market at its highest levels ever. On March 7 2019, the Disappearing Company entered into a preliminary agreement concerning the transfer of the property in Omotesando – Tokyo, Shibuya-ku, Jingūmae 5-1-5, which housed the Japanese flagship store of the Tod's brand and the regional offices of the Group.

In light of the above, the Merging Companies consider that, once transferred the abovementioned property, their activities can be performed in a more efficient way if they are concentrated upon the Surviving Company, by transferring the Disappearing Company's activities to the Surviving Company, simplifying the Group structure, improving the efficiency of the corporate structure that will become consistent with the current Group needs, reducing therefore the operating costs.

2) EXPECTED CONSEQUENCES FOR THE ACTIVITIES OF THE MERGING COMPANIES

The business activities performed by the Disappearing Company will be continued by the Surviving Company; expectations are that the Merger will have no negative effects on the activities. On contrary, as already

Incorporanda. Al contrario, come illustrato al paragrafo precedente, la concentrazione delle attività permetterà di raggiungere una maggiore efficienza della struttura a livello di Gruppo, che si tradurrà nel conseguimento di benefici economici, *in primis* la riduzione dei costi amministrativi e gestionali.

Con particolare riferimento all'attività svolta dalla Società Incorporanda, essa sarà interamente trasferita in capo alla Società Incorporante, e sarà da quest'ultima svolta nel proprio stato di residenza, senza che alcun elemento dell'attivo o del passivo trasferito per effetto della Fusione risulti, ad esito della stessa, effettivamente connesso ad una stabile organizzazione della Società Incorporante nello Stato di residenza della Società Incorporanda, e pertanto non sarà istituita alcuna stabile organizzazione in detto Stato.

Ciò comporterà l'integrale trasferimento dei processi decisionali e comunicativi relativi all'attività in precedenza svolta dalla Società Incorporanda in capo alla Società Incorporante.

I soci della Società Incorporante non subiranno alcuna conseguenza diretta derivante dalla Fusione, in quanto per effetto della stessa non muterà in alcun modo la compagine sociale, dal momento che la

explained in previous paragraphs, the concentration of the activities through the Merger will lead to a more efficient Group structure, triggering savings with the reduction of administrative and management costs.

The activities of the Disappearing Company will be completely transferred to the Surviving Company, and will be performed by the latter in its residence State, with no assets or liabilities effectively connected to a permanent establishment of the Surviving Company in the Disappearing Company residence State; therefore, no permanent establishment will be set up in that State.

By this, all the decision-making and management processes will be transferred to the Surviving Company.

The shareholders of the Surviving Company shall not suffer any direct consequence arising out of the Merger, as by virtue of the same the corporate structure will not change, since the Surviving Company holds 100% of



A large, stylized handwritten signature in black ink, written vertically along the right margin of the page.

Società Incorporanda è interamente posseduta dalla Società Incorporante.

**3) IMPLICAZIONI ECONOMICHE,
GIURIDICHE E OCCUPAZIONALI**

a. Implicazioni economiche

Lo scopo dalla Fusione è la concentrazione delle attività svolte dalle Società Partecipanti alla Fusione, che avverrà tramite incorporazione diretta della Società Incorporanda nella Società Incorporante, per ragioni di maggior semplicità operativa.

Poiché la Società Incorporante detiene il 100% del capitale della Società Incorporanda, non si rende necessaria la determinazione di alcun rapporto di cambio, ai sensi dell'art. 132 della Direttiva (UE) 2017/1132, dell'art. 2:333(1) del Codice Civile Olandese e all'art. 2505 del Codice Civile Italiano; in particolare, non si procederà ad alcun aumento del capitale sociale della Società Incorporante, né ad alcuna nuova assegnazione di azioni della Società Incorporante; non saranno inoltre previsti conguagli di alcun genere.

Le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a decorrere dalla data di efficacia della Fusione nei confronti dei terzi.

the share capital of the Disappearing Company.

**3) ECONOMIC, LEGAL AND EMPLOYMENT
IMPLICATIONS**

a. Economic implications

The purpose of the Merger is the concentration of the activities carried out by the Merging Companies, through the direct incorporation of the Disappearing Company into the Surviving Company, in order to have a better operation.

To the extent that the Surviving Company holds 100% of the share capital of the Disappearing Company, no exchange ratio will be determined, under art. 132 of Directive (EU) 2017/1132, art. 2:333(1) of Dutch Civil Code and art. 2505 of Italian Civil Code; in particular, neither capital increase, nor any attribution of shares of the Surviving Company will be declared; no cash compensation is foreseen.

The transactions of the Disappearing Company shall be accounted to the financial statements of the Surviving Company starting from the effective date of the Merger vis-a-vis third parties.

This date shall be taken into account also with reference to the direct taxes.

Tale data avrà validità anche ai fini delle imposte dirette.

Sotto il profilo contabile, trattandosi di operazione di incorporazione di società controllata, la Fusione è esclusa dall'ambito di applicazione del principio IFRS 3; in applicazione della consolidata interpretazione (Associazione Italiana Revisori Contabili – Assirevi OPI n. 2), l'operazione sarà contabilizzata nel bilancio di Tod's S.p.A. in applicazione del principio della continuità di valori.

b. Implicazioni giuridiche

Attraverso la Fusione, tutti gli elementi patrimoniali attivi e passivi della Società Incorporanda saranno trasferiti tramite successione universale alla Società Incorporante. La Società Incorporante, in seguito alla Fusione, sarà in grado di soddisfare le pretese dei creditori della Società Incorporanda, senza che la Fusione determini alcun pregiudizio nei loro confronti.

I contratti conclusi tra una controparte e qualsiasi delle Società Partecipanti alla Fusione continueranno ad essere efficaci, negli stessi termini, nei confronti della Società Incorporante.

For accounting purposes, as far as the Merger entails the incorporation of a controlled company, it is out of the scope of principle IFRS 3; in accordance with general accepted accounting practice (Associazione Italiana Revisori Contabili – Assirevi OPI no. 2), the Merger will be accounted for in Tod's S.p.A. financial statements at book value.

b. Legal implications

Through the Merger the Surviving Company will acquire all assets and liabilities of the Disappearing Company, by universal succession of title (*'onder algemene titel'*). Further to the Merger, the Surviving Company will be able to satisfy any claim of third parties towards the Disappearing Company, without any prejudice to their rights.

The Merger does not change the legal relationships between third parties and the Merging Companies on the understanding that after the Merger these legal relationships shall apply as legal relationships between

these third parties and the Surviving Company.

c. Implicazioni occupazionali

Poiché alla data di efficacia della Fusione la Società Incorporanda non avrà dipendenti e non sono previste modifiche circa le condizioni di lavoro dei dipendenti della Società Incorporante, non si prevede alcuna implicazione negativa a livello occupazionale.

d. Riflessi tributari

La prospettata Fusione avrà effetto realizzativo nello Stato della Società Incorporanda, in quanto le attività e passività della stessa non saranno, a seguito della Fusione, effettivamente connesse ad una stabile organizzazione della Società Incorporante nello Stato membro della Società Incorporanda, ai sensi dell'art. 4.2.b della Direttiva 2009/133/CE del 19 Ottobre 2009. La Fusione, pertanto, darà luogo al realizzo di eventuali plus/minusvalenze / redditi imponibili in Olanda risultanti dalla differenza tra il valore di mercato degli elementi attivi e passivi trasferiti alla Società Incorporante e il loro valore fiscale. Al verificarsi di specifiche condizioni, la Società Incorporanda potrà richiedere alle autorità fiscali olandesi di concedere una dilazione

c. Employment implications

The Merger has no consequence for the employment or for the employment conditions, because at the effective date the Disappearing Company will not employ any workforce and employment conditions of employees of the Surviving Company will not change.

d. Tax effects

The proposed Merger will trigger a "realization effect" in the State of the Disappearing Company, since – further to the Merger – the assets and liabilities of the latter will not be attributed to a permanent establishment of the Surviving Company in the State of the Disappearing Company, in accordance to art. 4.2.b of the Directive 2009/133/CE of 19 October 2009.

Therefore, the Merger will trigger the realization of capital gain / losses / taxable income in the Netherlands resulting from the difference of the fair market value and the tax value of assets and liabilities transferred to the Surviving Company. Subject to certain conditions, the Disappearing Company can request the Dutch Tax Collector to grant it an extension of the payment of the corporate tax

del pagamento delle imposte dovuto con riferimento ai predetti plus/minusvalenze / redditi imponibili. Tale dilazione sarà applicabile esclusivamente alle plus/minusvalenze / redditi imponibili che non sarebbero stati realizzati in assenza della Fusione.

Il valore di realizzo dei beni in Olanda troverà riconoscimento come valore fiscalmente riconosciuto in Italia, nella misura in cui l'operazione avvenga in regime di "discontinuità tributaria", al fine di evitare fenomeni di doppia imposizione ovvero di doppia non imposizione, come previsto dall'art. 166-bis del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 ("TUIR").

Le perdite fiscali della Società Incorporanda, laddove esistenti, non saranno attribuite alla Società Incorporante.

Con riferimento alle imposte sui redditi in Italia, la Fusione, a norma del combinato disposto degli artt. 172, 178, e 179 del Testo Unico delle Imposte sui Redditi, approvato con D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, è fiscalmente neutra e, quindi, non costituisce in Italia realizzo o distribuzione di plusvalenze o minusvalenze dei beni della Società Incorporanda.

return in which said capital gain / losses / taxable income are reported. This extension would only apply to the capital gain / losses / taxable income that would not be realized if the Merger did not take place.

The fair market value of the assets of the Disappearing Company in the Netherlands will be recognized as tax value in Italy, to the extent that the Merger is not executed under a tax deferral regime in order to avoid double taxation or double non taxation effects, as stated by article 166-bis of Presidential Decree n. 917 of 22 December 1986 (Italian Income Tax Act).

Tax losses of the Disappearing Company, if any, shall not be transferred to the Surviving Company.

With reference to the Italian income taxes, the Merger, pursuant to the provisions of articles 172, 178 and 179 of the Income Tax Act, as approved by Presidential Decree 22 December 1986 no. 917 is tax neutral and – therefore – it will trigger neither realization, nor distribution of gain or losses from the assets of the Disappearing Company.

Furthermore, the possible Merger deficit or surplus that may arise as a result of the Merger are not included in the taxable



Inoltre, le eventuali differenze da Fusione che dovessero emergere in esito alla Fusione non concorrono a formare il reddito imponibile della Incorporante essendo fiscalmente non rilevanti ai fini dell'imposizione sui redditi. Ai fini dell'imposizione indiretta in Italia, l'operazione di fusione è esclusa dall'ambito applicativo dell'IVA ai sensi dell'art. 2, c. 3, lett. f) del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633, ed è soggetta ad imposta di registro in misura fissa ai sensi dell'art. 4, lett. b), della Tariffa, parte prima, allegata al D.P.R. n. 131/1986. Con riferimento alle imposte indirette olandesi, la Fusione è esclusa dall'ambito di applicazione dell'imposta sul valore aggiunto ai sensi dell'art. 37d del Decreto IVA del 1968 e non è soggetta ad alcun onere di registrazione.

* * *

Il presente documento potrà essere firmato dagli Organi Amministrativi delle Società Partecipanti alla Fusione in più copie separate, e, in tal caso, le copie, prese complessivamente, costituiranno un unico documento originale.

income of the Surviving Company, since they are not relevant for income tax purposes.

With reference to the Italian indirect taxation, the Merger is excluded from the application of VAT pursuant to article 2, par. 3, let. f) of the Presidential Decree 26 October 1972 no. 633, and will be subject to the registration tax for a fixed amount in accordance with art. 4, let. b) of the Tariff, Part I, attached to the Presidential Decree no. 131/1986. With reference to the Dutch indirect taxation, the Merger is excluded from the application of VAT pursuant to article 37d VAT Act 1968 and it is not subject to any form of Dutch registration tax or duty.

* * *

This document may be signed by the Directors of the Merging Companies in several separate copies, and, if so, copies, taken together, constitute a single original document.

Per il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante /
On behalf of the Board of Directors of the Surviving Company



Nome / Name:

Data / Date:

Luogo / Place:

Il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporanda /
The Board of Directors of the Disappearing Company

Hans Werner Wallage

Amministratore / Director

Data / Date:

Luogo / Place:

Theo Spijkerman

Amministratore / Director

Data / Date:

Luogo / Place:

A large, stylized handwritten signature.