

	Repertorio n. 58152	Raccolta n. 29206 -
	VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA	<i>Registrato a Macerata il 19/06/2020</i>
	DELLA SOCIETA' TOD'S S.p.A.	<i>al n° 4212 Serie 1T</i>
	REPUBBLICA ITALIANA	
	Il giorno tre giugno duemilaventi	
	(3 giugno 2020)	
	In Sant'Elpidio a Mare, al primo piano dello stabile sito alla via Filippo Della Valle	
	n. 1, nei locali della sede legale della società di seguito generalizzata.	
	Innanzi a me dottor Sabino Patruno, Notaio in Porto Recanati, iscritto nel Ruolo	
	dei Distretti Riuniti di Macerata e Camerino,	
	SI E' RIUNITA	
	alle ore undici e minuti undici, in sede ordinaria ed in prima convocazione, in que-	
	sto medesimo luogo, l'assemblea della società per azioni "TOD'S S.P.A." , con se-	
	de in Sant'Elpidio a Mare, attualmente fissata in via Filippo Della Valle n. 1, capita-	
	le sociale sottoscritto e versato €. 66.187.078,00 - iscritta nel Registro delle Impre-	
	se delle Marche (già di Fermo) con il codice fiscale e numero d'iscrizione	
	01113570442,	
	ED E' PRESENTE:	
	- DELLA VALLE DIEGO, nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre 1953, nella	
	qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante del-	
	la società sopra generalizzata, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ove	
	sopra, della cui identità personale e qualifica io notaio sono certo.	
	Il comparente, nella sua qualità, assume la presidenza dell'assemblea ai sensi del-	
	l'art. 14 (quattordici) dello Statuto Sociale e dell'art. 5 (cinque) del Regolamento	
	Assembleare e ne dà formale apertura.	

	Sulla base delle disposizioni dell'articolo 14 dello Statuto Sociale, il Presidente pro-	
	pone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale, mentre	
	non ritiene opportuno, per ora, effettuare la nomina di scrutatori; nomina cui ci si ri-	
	serva di procedere ove se ne ravvisasse la necessità o l'opportunità.	
	Il Presidente, rilevato che nessuno si oppone, mi invita a svolgere le funzioni di Se-	
	gretario della presente Assemblea e mi richiede di redigerne il verbale.	
	Aderendo, dò atto di quanto segue.	
	Il Presidente dell'Assemblea:	
	- DA' ATTO che ai sensi dell'articolo 106, comma 4 del Decreto Legge 17 marzo	
	2020, n. 18 (c.d. "Decreto Cura Italia" , convertito con Legge 24 aprile 2020 n.	
	27), l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è	
	consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi	
	dell'articolo 135- <i>undecies</i> del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58	
	("TUF"), individuato nella società Computershare S.p.A. – con sede legale in Mila-	
	no, via Mascheroni n. 19 (d'ora in avanti il "Rappresentante Designato"), che in-	
	terviene in persona della propria incaricata Dott.ssa Michela Deodato.	
	Considerata l'attuale situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19 e nel ri-	
	spetto dei fondamentali principi di tutela della salute, è stato consentito agli Ammi-	
	nistratori, ai Sindaci, al Rappresentante Designato, nonché agli altri soggetti legitti-	
	mati diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, di intervenire in Assemblea	
	mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscono altresì l'identificazione,	
	nel rispetto di quanto previsto dall'art. 106, comma 2 del Decreto Cura Italia.	
	- DA' ATTO che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata, in sede ordi-	
	naria per la data odierna in prima convocazione alle ore 11.00 ed, occorrendo, per	
	il giorno 26 giugno 2020 in seconda convocazione, stessi luogo ed ora, a norma di	

	legge e di Statuto, come da avviso il cui testo integrale è stato messo a disposizione	
	del pubblico in data 4 maggio 2020 sul sito <i>internet</i> della Società all’indirizzo	
	www.todsgroup.com , sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l’info all’indirizzo	
	www.linfo.it e presso la sede sociale, nonché in pari data pubblicato per estratto	
	sul quotidiano “Il Corriere della Sera”.	
	- DÀ ATTO che l’Assemblea è stata convocata presso la sede sociale, dove si tro-	
	vano, oltre a sé medesimo in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazio-	
	ne, il Segretario, nonché i Consiglieri:	
	- Andrea Della Valle	
	- Maurizio Boscarato ed	
	- Emilio Macellari.	
	Comunica che sono collegati in teleconferenza i Consiglieri, Signori:	
	- Luigi Abete,	
	- Marilù Capparelli,	
	- Sveva Dalmasso,	
	- Romina Guglielmetti,	
	- Umberto Macchi Di Cellere,	
	- Cinzia Oglio,	
	- Emanuela Prandelli e	
	- Pierfrancesco Saviotti	
	e che hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri:	
	- Emanuele Della Valle,	
	- Gabriele Del Torchio	
	- Vincenzo Manes.	
	COMUNICA che del Collegio Sindacale sono collegati in teleconferenza i Si-	

	gnori:	
	- Giulia Pusterla (Presidente),	
	- Enrico Colombo, sindaco effettivo e	
	- Fabrizio Redaelli, sindaco effettivo.	
	DA' ATTO altresì che sono presenti e/o collegati in teleconferenza alcuni dipen-	
	denti e collaboratori della Società per far fronte alle esigenze tecniche ed organizza-	
	tive dei lavori, nonché i rappresentanti della società di revisione Pricewaterhouse-	
	Coopers S.p.A.	
	COMUNICA che è collegata telefonicamente la Dott.ssa Michela Deodato in	
	rappresentanza di Computershare S.p.A., società designata da Tod's S.p.A. quale	
	Rappresentante Designato.	
	DICHIARA che essendo intervenuti, tramite delega al Rappresentante Designato,	
	numero 130 Azionisti, rappresentanti numero 4.076.730 azioni ordinarie con voto	
	unitario e numero 19.127.195 azioni ordinarie a voto maggiorato ai sensi dell'art. 7	
	del vigente statuto sociale, per complessive numero 23.203.925 azioni ordinarie pa-	
	ri al 70,116179% delle numero 33.093.539 azioni ordinarie corrispondenti a nume-	
	ro 42.331.120 diritti di voto pari al 79,212422% dei complessivi numero	
	53.440.002 diritti di voto esercitabili alla data del 25 maggio 2020 (<i>record date</i> del-	
	la presente Assemblea) costituenti il capitale sociale con diritto di voto, l'Assem-	
	blea Ordinaria in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul	
	seguente	
	ORDINE DEL GIORNO	
	1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2019; Relazione degli Amministratori sulla ge-	
	stione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisio-	
	ne; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.	

	2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli	
	articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto	
	Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della deliberazione as-	
	sunta dall'Assemblea del 18 aprile 2019 per quanto non utilizzato; deliberazio-	
	ni inerenti e conseguenti.	
	3. Politica di remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo	
	24 febbraio 1998 numero 58; Relazione sulla politica di remunerazione e sui	
	compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24	
	febbraio 1998 numero 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi	
	2021-2029; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguen-	
	ti.	
	COMUNICA che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legitti-	
	mazione ad intervenire alla presente Assemblea dei Soci e, in particolare, è stata ve-	
	rificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe rilascia-	
	te al Rappresentante Designato.	
	SEGNALA che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione	
	dell'ordine del giorno ai sensi di legge, né sono state presentate ulteriori proposte	
	di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, né domande sulle materie	
	all'ordine del giorno, prima dell'Assemblea.	
	COMUNICA che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati re-	
	golarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e	
	regolamentari. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico, sul sito	
	internet della Società, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info e presso la	
	sede sociale, i seguenti documenti:	

	- l'avviso di convocazione dell'Assemblea, che include anche le informazioni	
	sul capitale sociale;	
	- le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti	
	all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria dei Soci, unitamente alla racco-	
	mandazione motivata del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 16 del Re-	
	golamento UE n. 537/2014, per il conferimento dell'incarico di revisione lega-	
	le dei conti;	
	- la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019, comprendente – tra	
	l'altro – il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 di-	
	cembre 2019, nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario;	
	- le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;	
	- la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;	
	- la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti;	
	- l'ammontare dei diritti di voto, aggiornato alla data della <i>record date</i> della pre-	
	sente Assemblea.	
	Sul sito <i>internet</i> della Società sono stati pubblicati i moduli per il rilascio della dele-	
	ga al Rappresentante Designato.	
	Sono stati altresì messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nei ter-	
	mini di legge, i prospetti riepilogativi degli ultimi bilanci delle società controllate e	
	collegate, unitamente alle situazioni contabili delle società controllate <i>extra</i> -UE,	
	predisposte ai fini della redazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.	
	PROPONE quindi all'Assemblea di non procedere di volta in volta alla lettura dei	
	documenti relativi ai vari punti all'ordine del giorno, dal momento che tale docu-	
	mentazione è stata messa a disposizione del pubblico, con le modalità ed entro i ter-	
	mini di legge, limitandomi ad indicare le sole proposte di deliberazione contenute	

nei documenti già pubblicati.

	CONSIDERATO che nessuno si oppone, procede come proposto.	
--	---	--

	DA' ATTO che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare, non posso-	
--	--	--

	no essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere e congegni simila-	
--	--	--

	ri, senza specifica autorizzazione del Presidente.	
--	--	--

	RICORDA che il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 66.187.078,00	
--	--	--

	(sessantasei milioni centottantasettemila settantotto/00) suddiviso in numero	
--	---	--

	33.093.539 (trentatre milioni novantatremila cinquecentotrentanove) azioni ordina-	
--	--	--

	rie, tutte prive dell'indicazione del valore nominale, corrispondenti a numero	
--	--	--

	53.440.002 diritti di voto.	
--	-----------------------------	--

	COMUNICA che, in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto de-	
--	---	--

	gli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai	
--	---	--

	sensi dell'articolo 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti	
--	---	--

	che risultano, direttamente o indirettamente, titolari di una partecipazione superiore	
--	--	--

	al 3% del capitale sociale con diritto di voto e in ogni caso di partecipazioni rilevan-	
--	--	--

ti, ai sensi della normativa anche regolamentare vigente, sono i seguenti:		
		24 SU 20 - NUMERO DI

	AZIONISTI	NUMERO AZIONI	% SU TOTALE AZIONI	NUMERO DIRITTI DI VOTO	% SU TOTALE DIRITTI DI VOTO	
	Diego Della Valle, direttamente ed in proprio, per:	252.000	0,76%	504.000	0,94%	
	e, indirettamente, tramite:					
	- DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. Srl, per	16.643.057	50,29%	33.286.114	62,29%	
	- Diego Della Valle & C. Srl, per	6.416.139	19,39%	9.596.729	17,96%	
	Caisse de Dépôt et Placement du Québec per	1.176.946	3,56%	1.176.946	2,20%	
	Arnault Bernard, indirettamente tramite Delphine s.a.s. per	1.059.900	3,20%	1.059.900	1,98%	

	COMUNICA	di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai
		sensi dell'articolo 122 del TUF.
	CHIEDE	conferma al Rappresentante Designato che non sono pervenute dichiara-
		zioni di carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislati-
		ve e regolamentari, in virtù delle azioni/diritti di voto per i quali sono state rilascia-
		te le deleghe. Fa comunque presente che le azioni per le quali non può essere eserci-
		tato il diritto di voto saranno computate ai sensi di legge ai fini della regolare costi-
		tuzione dell'Assemblea.
	CONSIDERATO	che nessuno interviene, ritiene che non vi siano situazioni di ca-
		renza di legittimazione di voto.
	INFORMA	che lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato al solo fine
		di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata
		per il tempo strettamente necessario al notaio per la redazione del verbale e sarà
		quindi cancellata.
	RENDE NOTO	che, ai sensi della normativa vigente, verranno allegati al verbale
		della presente riunione, quale sua parte integrante:
	-	l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, per delega rilasciata al Rap-
		presentante Designato, con l'indicazione, per ciascuno di essi, del numero delle
		azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario
		all'emittente, ai sensi di legge;
	-	l'elenco nominativo di coloro che esprimeranno voto contrario, si asterranno o
		si dichiareranno non votanti ed il numero delle relative azioni rappresentate per
		delega.
		Nel caso di voto difforme dalle istruzioni di voto ricevute dal Rappresentante Desi-
		gnato, il verbale riporterà le informazioni indicate nell'articolo 134, comma 3 del

	Regolamento Emittenti.	
	COMUNICA che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere porta-	
	tore di alcun interesse per conto proprio o di terzi in relazione alle proposte di deli-	
	berazione all'ordine del giorno della presente Assemblea, e in particolare di non	
	rientrare in alcuna delle condizioni di conflitto di interessi indicate dall'art.	
	135- <i>decies</i> del TUF. Tuttavia, ha dichiarato espressamente che, nel caso si verifi-	
	chino circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte	
	presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quanto indica-	
	to nelle istruzioni di voto ricevute.	
	RENDE NOTO che le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rap-	
	presentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari e	
	astenuti. Il Rappresentante Designato, in occasione di ciascuna votazione, fornirà	
	altresì indicazione del numero di azioni non votanti (e dei corrispondenti diritti di	
	voto) che non saranno computate ai fini della determinazione del <i>quorum</i> deliberati-	
	vo.	
	* * *	
	PASSA alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, e	
	cioè:	
	1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2019; Relazione degli Amministratori sulla	
	gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisio-	
	ne; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	che sarà oggetto di due distinte votazioni, una relativa all'approvazione del bilancio	
	di esercizio 2019 e una relativa all'approvazione della proposta di destinazione del	
	risultato di esercizio 2019.	
	RICORDA che il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 evidenzia nello	

	stato patrimoniale:	
	- Attività non correnti per 942 milioni di Euro;	
	- Attivo corrente per 600,7 milioni di Euro;	
	- Patrimonio netto per 959 milioni di Euro;	
	- Passività non correnti per 256 milioni di Euro;	
	- Passività correnti per 327,6 milioni di Euro;	
	e nel conto economico:	
	- Ricavi per 613,8 milioni di Euro;	
	- EBITDA per 51,5 milioni di Euro;	
	- EBIT per 2,8 milioni di Euro;	
	- Risultato prima delle imposte per 25,2 milioni di Euro;	
	- Imposte sul reddito dell'esercizio positive per 5,1 milioni di Euro;	
	- Utile dell'esercizio pari ad Euro 30,343.944,66.	
	PRECISA che la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso giudizio sen-	
	za rilievi sul Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, come risulta dalla Relazio-	
	ne rilasciata in data 14 aprile 2020 e pubblicata in pari data.	
	PROCEDE invitando l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione	
	contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2019:	
	<i>“L'Assemblea degli Azionisti:</i>	
	<i>• preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;</i>	
	<i>• preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;</i>	
	<i>• esaminato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2019 che si è chiuso con un utile</i>	
	<i>netto d'esercizio di Euro 30.343.944,66 (trentamiloni trecentoquarantatremila no-</i>	
	<i>vecentoquarantaquattro/66);</i>	
	<i>DELIBERA</i>	

	<i>a) di approvare:</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>la Relazione degli Amministratori sulla gestione;</i> 	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019”.</i> 	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già	
	comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	
	sulle votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente co-	
	munica che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 42.326.453 pari al 99,988975% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 0 (zero)	
	VOTI ASTENUTI: N. 44.667 pari allo 0,011025 % dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea.	
	COMUNICA che la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Ammini-	

	strazione è quindi approvata a maggioranza.	
	PROCEDE invitando l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione	
	contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2019:	
	<i>“L'Assemblea degli Azionisti:</i>	
	<i>• preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione;</i>	
	<i>• preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;</i>	
	<i>• esaminato il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2019 che si è chiuso con un utile</i>	
	<i>netto d'esercizio di Euro 30.343.944,66 (trentamiloni trecentoquarantatremila no-</i>	
	<i>vecentoquarantaquattro/66);</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 30.343.944,66 trentamiloni trecento-</i>	
	<i>quarantatremila novecentoquarantaquattro/66) come segue:</i>	
	<i>i. quanto a Euro 29.887.356,36 (ventinovemiloni ottocentottantasettemi-</i>	
	<i>la trecentocinquantasei/36) alla Riserva straordinaria;</i>	
	<i>ii. quanto a euro 456.588,30 (quattrocentocinquantaseimila cinquecentottan-</i>	
	<i>totto/30) alla specifica Riserva per il perseguimento di progetti di solidarietà</i>	
	<i>nel territorio, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione</i>	
	<i>della Società di individuare, anche mediante delega da conferirsi ad uno o più</i>	
	<i>Amministratori, modalità di spesa e tipologie di intervento”.</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	

	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni	
	già comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	
	sulle votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 42.331.120 pari al 100% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 0 (zero)	
	VOTI ASTENUTI: N. 0 (zero)	
	COMUNICA che la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Ammini-	
	strazione è quindi approvata all'unanimità.	
	* * *	
	PASSA alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assem-	
	blea, e cioè:	
	2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi	
	degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del De-	
	creto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58, previa revoca della delibera-	
	zione assunta dall'Assemblea del 18 aprile 2019 per quanto non utilizzato; deli-	
	berazioni inerenti e conseguenti.	
	CONSIDERATO quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, O-	

	METTE la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori con riguardo al	
	presente punto all'ordine del giorno, in quanto messa a disposizione del pubblico	
	con le modalità e nei termini di legge.	
	PONE quindi in votazione la seguente prima proposta di deliberazione sul pre-	
	sente argomento all'ordine del giorno, come riportata alla pagina 8 della Relazione	
	illustrativa degli Amministratori:	
	<i>“L'Assemblea degli Azionisti,</i>	
	<i>- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e delle vigenti dispo-</i>	
	<i>sizioni di legge e di regolamento,</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di revocare la delibera assembleare del 18 aprile 2019 che autorizzava l'acquisto</i>	
	<i>e la disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato”.</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni	
	già comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	

	sulle votazioni.	
	All’esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 42.326.051 pari al 99,988025% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 5.069 pari allo 0,011975% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: N. 0 (zero)	
	COMUNICA che la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Ammini-	
	strazione è quindi approvata a maggioranza.	
	PONE quindi in votazione la seguente seconda proposta di deliberazione sul	
	presente argomento all’ordine del giorno, come riportata alle pagine 8, 9 e 10 della	
	relativa Relazione illustrativa degli Amministratori:	
	“L’Assemblea degli Azionisti,	
	- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e delle vigenti dispo-	
	sizioni di legge e di regolamento,	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le fina-</i>	
	<i>lità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti mo-</i>	
	<i>dalità e termini:</i>	
	- <i>l’acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, in misura non eccedente la quin-</i>	
	<i>ta parte del capitale sociale, e cioè per massime numero 6.618.707 (seimilioni sei-</i>	
	<i>centodiciottomila settecentosette) azioni ordinarie – tenuto conto delle azioni dete-</i>	
	<i>nute dalla Società e dalle sue controllate – e nei limiti degli utili distribuibili e del-</i>	
	<i>le riserve disponibili in base all’ultimo bilancio regolarmente approvato;</i>	

	- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18	
	(diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;	
	- l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in por-	
	tafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventual-	
	mente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni	
	stabiliti dalla presente autorizzazione;	
	- le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'articolo 5	
	del Regolamento UE n. 596/2014, l'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbra-	
	io 1998 n. 58, l'articolo 144-bis del Reg. adottato con delibera Consob n.	
	11971/99 e/o le prassi di mercato ammesse e/o le linee guida adottate dall'Auto-	
	rità di Vigilanza, e quindi, tra l'altro: (i) per il tramite di offerta pubblica di acqui-	
	sto o di scambio, (ii) sul mercato od eventualmente sui sistemi multilaterali di nego-	
	ziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mer-	
	cato, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamen-	
	tari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamen-	
	tati od eventualmente nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la	
	consegna fisica delle azioni sottostanti, (iv) mediante attribuzione ai Soci, propor-	
	zionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare	
	entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna, (v) con le modalità stabili-	
	te da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del Regola-	
	mento UE n. 596/2014, (vi) con le diverse modalità consentite in ossequio alla nor-	
	mativa di volta in volta vigente e/o alle linee guida adottate dall'Autorità di Vigi-	
	lanza; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azioni-	
	sti e il rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;	
	- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, come minimo,	

	<i>non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del</i>	
	<i>15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni regi-</i>	
	<i>strate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto o</i>	
	<i>l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Con-</i>	
	<i>siglio di Amministrazione;</i>	
	<i>- il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque</i>	
	<i>per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Aziona-</i>	
	<i>rio nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato</i>	
	<i>nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle</i>	
	<i>medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti indu-</i>	
	<i>striali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società o il Gruppo, e nel</i>	
	<i>caso di assegnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime)</i>	
	<i>in relazione a piani di compensi basati su strumenti finanziari e/o a servizio dell'e-</i>	
	<i>missione di altri strumenti finanziari convertibili in azioni e/o a programmi di asse-</i>	
	<i>gnazione gratuita di azioni;</i>	
	<i>- l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauri-</i>	
	<i>ti gli acquisti, è data senza limiti di tempo".</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	

	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni	
	già comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	
	sulle votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 1.268.138 pari al 2,995758% dei diritti di voto intervenuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 41.062.982 pari al 97,004242% dei diritti di voto intervenuti in Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: N. 0 (zero)	
	COMUNICA che la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione NON viene approvata dall'Assemblea.	
	* * *	
	PASSA ora alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea, e cioè:	
	3. Politica di remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58; Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 numero 58; deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	CONSIDERATO quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, OMETTE la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori con riguardo al presente punto all'ordine del giorno, in quanto messa a disposizione del pubblico	

	con le modalità e nei termini di legge.	
	SOTTOPONE all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, così come	
	riportata alla pagina 4 della Relazione illustrativa degli amministratori sul presente	
	punto all'ordine del giorno:	
	<i>1) "L'Assemblea degli Azionisti:</i>	
	<i>- visti gli articoli 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e</i>	
	<i>84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99;</i>	
	<i>- preso atto della politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Re-</i>	
	<i>lazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Con-</i>	
	<i>siglio di Amministrazione;</i>	
	<i>- tenuto conto che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del Decreto Legisla-</i>	
	<i>tivo 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione sarà vincolante per il Consi-</i>	
	<i>glio di Amministrazione;</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di approvare la politica di remunerazione di Tod's S.p.A. illustrata nella prima se-</i>	
	<i>zione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti re-</i>	
	<i>datta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto</i>	
	<i>Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58".</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	

	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni	
	già comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	
	sulle votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 41.618.535 pari al 98,316640% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 712.585 pari all'1,683360% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: N. 0 (zero)	
	COMUNICA che la detta proposta di delibera formulata dal Consiglio di Am-	
	ministrazione è quindi approvata a maggioranza.	
	SOTTOPONE quindi all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione, così co-	
	me riportata alle pagine 4 e 5 della Relazione illustrativa degli amministratori sul	
	presente punto all'ordine del giorno:	
	2) "L'Assemblea degli Azionisti:	
	- visti gli articoli 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e	
	84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99;	
	- preso atto della seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione	
	e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;	
	- tenuto conto che, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo	

	<i>24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consi-</i>	
	<i>glio di Amministrazione;</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla</i>	
	<i>politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consi-</i>	
	<i>glio di Amministrazione di Tod's S.p.A. ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto</i>	
	<i>Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58".</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già	
	comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati	
	sulle votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 41.620.778 pari al 98,321939% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	

	VOTI CONTRARI: N. 710.342 pari all'1,678061% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: N. 0 (zero)	
	COMUNICA che la detta proposta di delibera formulata dal Consiglio di Am-	
	ministrazione è approvata a maggioranza.	
	* * *	
	PASSA ora alla trattazione del quarto ed ultimo argomento all'ordine del giorno	
	dell'Assemblea e, cioè:	
	4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi	
	2021-2029; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	CONSIDERATO quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, O-	
	METTE la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori con riguardo al	
	presente punto all'ordine del giorno, in quanto messa a disposizione del pubblico	
	con le modalità e nei termini di legge.	
	RAMMENTA che la Società ha ritenuto opportuno avviare la procedura previ-	
	sta dall'art. 16 del Regolamento UE n. 537/2014 per la selezione della nuova so-	
	cietà di revisione con anticipo rispetto alla scadenza dell'incarico in corso.	
	All'esito di tale procedura, il Collegio Sindacale ha presentato al Consiglio di Am-	
	ministrazione la propria raccomandazione motivata per il conferimento dell'incari-	
	co di revisione legale, (il cui testo è riportato quale Allegato A alla Relazione illu-	
	strativa degli amministratori), contenente due possibili alternative di conferimento	
	(Deloitte & Touche S.p.A. e KPMG S.p.A.) e la preferenza, debitamente giustifica-	
	ta, espressa dal Collegio Sindacale per una delle due (Deloitte & Touche S.p.A.).	
	PONE quindi in votazione la seguente proposta di deliberazione relativa al	
	conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il novennio 2021–2029,	

	che aderisce alla prima preferenza contenuta nella Raccomandazione motivata del	
	Collegio Sindacale, come riportata nella Relazione illustrativa degli amministratori:	
	<i>“L’Assemblea degli Azionisti:</i>	
	<i>- preso atto che con l’approvazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020</i>	
	<i>verrà a scadere l’incarico di revisione legale dei conti della Società conferito in</i>	
	<i>data 26 aprile 2012 per il periodo 2012-2020 alla società di revisione Pricewater-</i>	
	<i>houseCoopers S.p.A.;</i>	
	<i>- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Raccomanda-</i>	
	<i>zione motivata del Collegio Sindacale e della normativa, europea e nazionale, vi-</i>	
	<i>gente,</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>1) di conferire, ai sensi del Regolamento UE n. 537/2014 e del Decreto Legislativo</i>	
	<i>27 gennaio 2010 n. 39 (e successive modifiche ed integrazioni), alla società Deloit-</i>	
	<i>te & Touche S.p.A., relativamente a ciascun anno del novennio 1° gennaio 2021 –</i>	
	<i>31 dicembre 2029, secondo i termini e le modalità indicate nella proposta per i ser-</i>	
	<i>vizi di revisione legale dei conti per il novennio 2021-2029 formulata dalla società</i>	
	<i>di revisione medesima, l’incarico per:</i>	
	<i>• la revisione legale del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato della</i>	
	<i>Tod’s S.p.A., ai sensi dell’articolo 14, comma 1, lettera a), del Decreto Legislativo</i>	
	<i>n. 39/10 e dell’articolo 10 del Regolamento UE n. 537/2014;</i>	
	<i>• l’attività di verifica nel corso di ciascuno dei nove esercizi della regolare te-</i>	
	<i>nuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle</i>	
	<i>scritture contabili, ai sensi dell’articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto Legi-</i>	
	<i>slativo n. 39/10;</i>	
	<i>• la revisione legale limitata del bilancio semestrale abbreviato consolidato</i>	

	<i>per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2021 al 30</i>	
	<i>giugno 2029 della Tod's S.p.A.;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>l'espressione del giudizio e della dichiarazione richiesti ai sensi dell'articolo</i> 	
	<i>14, comma 2, lettera e) del Decreto Legislativo n. 39/2010, nonché la verifica ed e-</i>	
	<i>spressione del giudizio richiesti ai sensi dell'articolo 123-bis, comma 4 del Decre-</i>	
	<i>to Legislativo n. 58/1998 e la verifica richiesta dall'articolo 123-ter, comma 8-bis</i>	
	<i>del Decreto Legislativo n. 58/1998;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;</i> 	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>le attività di verifica sulle dichiarazioni di carattere non finanziario e sulle</i> 	
	<i>informazioni di cui al Decreto Legislativo 30 dicembre 2016 n. 254 e le relative at-</i>	
	<i>testazioni;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>la revisione legale del reporting package predisposto ai fini del consolida-</i> 	
	<i>mento, dalle società controllate, direttamente o indirettamente da Tod's S.p.A., se-</i>	
	<i>lezionate ad ogni esercizio di reporting, sulla base della rilevanza che ciascuna di</i>	
	<i>esse assume ai fini della revisione del bilancio consolidato;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>la revisione legale limitata del reporting package semestrale di Tod's S.p.A.</i> 	
	<i>e delle società controllate, selezionate ad ogni periodo di reporting, sulla base del-</i>	
	<i>la rilevanza che ciascuna di esse assume ai fini della revisione del bilancio consoli-</i>	
	<i>dato semestrale abbreviato;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>la revisione legale del bilancio d'esercizio delle società controllate estere,</i> 	
	<i>così come richiesto da Tod's S.p.A. e dalle legislazioni locali;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> • <i>la revisione legale del bilancio d'esercizio della società controllata italiana</i> 	
	<i>Roger Vivier S.p.A., ivi compresa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare</i>	
	<i>tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nel-</i>	
	<i>le scritture contabili, nonché le verifiche per le sottoscrizioni delle dichiarazioni fi-</i>	

	<i>scali rese ai sensi della normativa fiscale vigente;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>la verifica della traduzione in lingua inglese della relazione finanziaria annuale e semestrale del Gruppo Tod's ai fini della predisposizione, da parte della</i> 	
	<i>società di revisione, della traduzione delle relazioni di revisione legale e di revisione</i>	
	<i>legale limitata, sempre in lingua inglese;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>le ulteriori attività previste dalle norme, anche regolamentari, applicabili;</i> 	
	<i>2) di determinare il corrispettivo spettante alla nominata Società di revisione per</i>	
	<i>le attività sopra descritte in complessivi Euro 280.000 oltre IVA per ciascuno dei</i>	
	<i>nove esercizi dal 2021 al 2029, con le seguenti precisazioni:</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>il corrispettivo ricomprende le attività sopra elencate svolte da Deloitte &</i> 	
	<i>Touche S.p.A. e dalle Deloitte locali per la società controllante Tod's S.p.A. e per</i>	
	<i>le società italiane ed estere;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>al corrispettivo annuo sopra indicato verranno aggiunte le spese vive che,</i> 	
	<i>con riferimento a quelle relative al team di revisione italiano, non potranno superare</i>	
	<i>l'importo prefissato complessivo di Euro 25.000 oltre IVA, nonché il contributo</i>	
	<i>di vigilanza eventualmente dovuto alla Consob;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>gli onorari verranno adeguati annualmente a partire dal mese di luglio</i> 	
	<i>2022, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita ri-</i>	
	<i>spetto all'anno precedente;</i>	
	<ul style="list-style-type: none"> <i>il numero delle ore stimate per lo svolgimento delle attività di revisione nei</i> 	
	<i>confronti della Tod's S.p.A. e delle sue società controllate ammonta, per ciascuno</i>	
	<i>dei nove esercizi dal 2021 al 2029, a 5.578, a fronte di un corrispettivo complessi-</i>	
	<i>vo annuo pari a Euro 280.000 oltre IVA (di cui Euro 7.000 oltre IVA a fronte di</i>	
	<i>268 ore per le verifiche e attestazioni di cui al Decreto Legislativo 30 dicembre</i>	
	<i>2016 n. 254);</i>	

	<ul style="list-style-type: none"> • <i>al verificarsi di circostanze eccezionali od imprevedibili rispetto al momento</i> 	
	<i>del conferimento dell'incarico, il compenso potrà essere adeguato a consuntivo in</i>	
	<i>conformità ai criteri indicati nella Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556</i>	
	<i>del 18 aprile 1996, dandone successiva comunicazione nel corso della prima As-</i>	
	<i>semblea di approvazione del bilancio”.</i>	
	CHIEDE al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo delle mag-	
	gioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura (i) sia in possesso di	
	istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, (ii) se	
	sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se abbia rice-	
	vuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega, speci-	
	ficando il numero delle azioni non votanti ed i relativi diritti di voto.	
	Il Rappresentante Designato conferma (i) di essere in possesso di istruzioni di voto	
	per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega, (ii) che non sussistono eventuali	
	situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) che non ha ricevuto istruzioni di	
	non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente CONFERMA i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già	
	comunicati in apertura dell'Assemblea.	
	APRE la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare i dati sulle	
	votazioni.	
	All'esito delle dichiarazioni di voto del Rappresentante Designato, il Presidente	
	COMUNICA che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 42.320.866 pari al 99,975777% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 10.254 pari allo 0,024223% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	

TOD'S S.p.A.

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

ORDINARIE VOTO MAGGIORATO ORDINARIE VOTO MAGGIORATO

1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI MICHELA DEODATO	0	0	0	0
1 D	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	2.400.000	2.484.138	0	0
2 D	DIVI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	0	16.643.057	0	0
	Totale azioni :	2.400.000	19.127.195	0	0
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRE. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEG. 135-NOVIES TUF (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI MICHELA DEODATO	0	0	0	0
1 D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD	5.860			
2 D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	4.997			
3 D	FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	1.925			
4 D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	571			
5 D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	1.323			
6 D	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	57			
7 D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (857			
8 D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	50			
9 D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFIT	154			
10 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.751			
11 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	3.124			
12 D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	291			
13 D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	60.063			
14 D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	565			
15 D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	14.008			
16 D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	282			
17 D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	15.495			
18 D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	3.597			
19 D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	416			
20 D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	601			
21 D	FCP CIC TECHNO COM	5.000			
22 D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	17.681			
23 D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	16.300			
24 D	FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	4.038			
25 D	WESPATH FUNDS TRUST	77			

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
26 D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN			34			
27 D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400			121			
28 D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF			41			
29 D	INVECO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF			39			
30 D	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT			2.204			
31 D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD			1			
32 D	UMC BENEFIT BOARD, INC			693			
33 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO			1			
34 D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM			1			
35 D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			1			
36 D	PHC NT SMALL CAP			1.230			
37 D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			38			
38 D	MUL-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP			48.540			
39 D	OFI MARKET NEUTRAL EQUITY			194			
40 D	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY PIR			518			
41 D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE			5.065			
42 D	CARPIMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C			17.500			
43 D	METROPOLE AVENIR EUROPE			6.428			
44 D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			1.244			
45 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			8.865			
46 D	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND			489			
47 D	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			211			
48 D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND			279			
49 D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING			322			
50 D	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO			1.857			
51 D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND			623			
52 D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			13.421			
53 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT/MASTER TRUST			88			
54 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT/MASTER TRUST			242			
55 D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			1.748			
56 D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST			21			
57 D	LEGAL AND GENERAL ICAV			432			
58 D	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			257.523			
59 D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I			11			

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
			ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO				
60 D	VERDIPAPIR FONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP FLERKAKTOR		56					
61 D	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		20.000					
62 D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		3.354					
63 D	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED		6.378					
64 D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.		36					
65 D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST		6					
66 D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		305					
67 D	ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA		1.570					
68 D	ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKET'S EQUITY LP		10.916					
69 D	ORBIS INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED		563.567					
70 D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP II		2.674					
71 D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		111					
72 D	GOVERNMENT OF NORWAY		253.289					
73 D	ISHARES VII PLC		5.507					
74 D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		1.849					
75 D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST		1.159					
76 D	KAISER FOUNDATION HOSPITALS		17					
77 D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		2.151					
78 D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF		2.758					
79 D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		1.465					
80 D	IAM NATIONAL PENSION FUND		28					
81 D	TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND		1.800					
82 D	UBS (US) GROUP TRUST		1.148					
83 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		1.910					
84 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		6					
85 D	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF		3.954					
86 D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		469					
87 D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		218					
88 D	GTAA PANTHER FUND L.P.		46					
89 D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		2.298					
90 D	MERCER QIF CCF		24					
91 D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		714					
92 D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		17.172					

TOD'S S.p.A.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO					
93 D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			555						
94 D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			241						
95 D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			91						
96 D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			14						
97 D	SSBK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT			15.726						
98 D	UBS ETF			234						
99 D	UBS ETF			825						
100 D	IBM 401K PLUS PLAN			3.032						
101 D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			2.103						
102 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			990						
103 D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF			174						
104 D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST			17.635						
105 D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMMINT SMALL CAP OPPORT			35.334						
106 D	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF			29						
107 D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			3.820						
108 D	SUNSHINE SUPERANNUATION FUND			22						
109 D	BLACKROCK AM SCH AG OBO EIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			70						
110 D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			1.258						
111 D	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND			201						
112 D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE			106						
113 D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF			350						
114 D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF			3.538						
115 D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF			259						
116 D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY			47						
117 D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF			31						
118 D	R.H. BLUESTEIN AND CO.			8.000						
119 D	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM			32.784						
120 D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			4.667						
121 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF			140						
122 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF			824						
123 D	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED			74						
124 D	WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR			695						

TOD'S S.p.A.

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
				ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO	ORDINARIE	VOTO MAGGIORATO
125 D	VANGUARD	TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		226			
126 D	VANGUARD	DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		6.346			
127 D	INTERNATIONAL	MONETARY FUND		162			
128 D	INTERNATIONAL	MONETARY FUND		64			
			Totale azioni :	1.676.730	0	0	0
Totale azioni in proprio				0	0	0	0
Totale azioni in delega				4.076.730	19.127.195	0	0
Totale azioni in rappresentanza legale				0	0	0	0
TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA				4.076.730	19.127.195	0	0
TOTALE AZIONI				23.203.925	0		
Totale azionisti in proprio				0	0	0	0
Totale azionisti in delega				129	2	0	0
Totale azionisti in rappresentanza legale				0	0	0	0
TOTALE AZIONISTI				129	2	0	0
TOTALE PORTATORI DI BADGE				2	1	0	0

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggioran Rappresentate	ASSENZE ALLE VOTAZIONI						
		Rappresentante	Dettaglio		1	2	3	4	5	6	7
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEG. 135- NOVIES TUF (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI MICHELA DEODATO - PER DELEGA DI	1.676.730			-	-	-	-	-	-	-
	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL- COMP INDEX FD AGENTE: BROWN BROTHERS HAR	5.860			F	F	F	F	F	F	F
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE: JP MORGAN CHASE B	1.751			F	F	F	F	F	F	F
	IBM 401K PLUS PLAN AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	3.032			F	F	F	F	F	F	F
	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	2.103			F	F	F	F	F	F	F
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE: STATE STREET BK.TR.	990			F	F	F	F	F	F	F
	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	174			F	F	F	F	F	F	F
	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COLLECTIVE INV F TRUST AGENTE: STATE	17.635			F	F	F	F	F	F	F
	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COMM INT SMALL CAP OPPORT AGENTE:	35.334			F	F	F	F	F	F	F
	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	29			F	F	F	F	F	F	F
	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE: STATE STREET BK	3.820			F	F	F	F	F	F	F
	SUNSHINE SUPERANNUATION FUND AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	22			F	F	F	F	F	F	F
	BLACKROCK AM SCH AG ORO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F AGENTE	70			F	F	F	F	F	F	F
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE: JP MORGAN CHASE B	3.124			F	F	F	F	F	F	F
	STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOSTON	1.258			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND AGENTE: S	201			F	F	F	F	F	F	F
	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE AGENTE: STATE STREET BK.TR., BOS	106			F	F	F	F	F	F	F
	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	350			F	F	F	F	F	F	F
	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	3.538			F	F	F	F	F	F	F
	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	259			F	F	F	F	F	F	F
	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	47			F	F	F	F	F	F	F
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	31			F	F	F	F	F	F	F
	R.H. BLUESTEIN AND CO.	8.000			F	F	F	F	F	F	F
	TEXAS MUNICIPAL RETIREMENT SYSTEM	32.784			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	291			F	F	F	F	F	F	F
	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	4.667			A	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	140			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	824			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	74			F	F	F	F	F	F	F
	WELLS FARGO BK DECL OF TRUST ESTABL INVEST FUNDS EMPLOYEE BEN TR	695			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	226			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	6.346			F	F	F	F	F	F	F
	INTERNATIONAL MONETARY FUND	162			F	F	F	F	F	F	F
	INTERNATIONAL MONETARY FUND	64			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE: JP MORGAN CHASE BA	60.063			F	F	F	F	F	F	F
	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: JP MOR	565			F	F	F	F	F	F	F
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA AGENTE: JP MORGAN CHASE BANK	14.008			F	F	F	F	F	F	F
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL S	282			F	F	F	F	F	F	F

STAMPA ELENCO PARTECIPANTIAZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiore Rappresentate	Dettaglio	ASSENZE ALLE VOTAZIONI Assemblea Straordinaria								
		Rappresentate	Dettaglio			Assemblea Ordinaria	1	2	3	4	5	6	7	
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPL		15.495				F	F	F	C	C	F		
	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		3.597				F	F	F	C	C	F		
	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2 AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		416				F	F	F	C	C	F		
	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:BROWN BROTHERS HARR		4.997				F	F	F	F	C	F		
	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B AGENTE:JP MORG		601				F	F	F	C	C	F		
	FCP CIC TECHNO.COM AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR		5.000				F	F	F	F	F	F		
	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		17.681				F	F	F	F	C	F		
	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND		16.300				F	F	F	F	C	F		
	FIS GROUP NON US INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		4.038				F	F	F	F	F	F		
	WESPATH FUNDS TRUST		77				F	F	C	F	C	F		
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		34				F	F	C	F	F	F		
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400		121				F	F	F	C	C	F		
	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		41				F	F	C	C	F			
	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF		39				F	F	C	C	F			
	FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND AG		1.925				F	F	F	C	C	F		
	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT		2.204				F	F	C	C	F			
	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		1				F	F	C	C	F			
	UMC BENEFIT BOARD, INC		693				F	F	C	F	C	F		
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		1				F	F	C	C	F			
	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		1				F	F	C	C	F			
	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		1				F	F	C	C	F			
	PHC NT SMALL CAP		1.230				F	F	C	F	F	F		
	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		38				F	F	C	C	F			
	MUF-LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		48.540				F	F	C	C	F			
	OFI MARKET NEUTRAL EQUITY		194				F	C	C	C	F			
	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:BNP SS SIDNEY BRANCH		571				F	F	C	C	F			
	MUL-LYXOR ITALIA EQUITY FIR		518				F	F	C	C	F			
	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		5.065				F	F	C	C	F			
	CARPIMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C		17.500				F	F	C	C	F			
	METROPOLE Avenir EUROPE		6.428				F	F	C	C	F			
	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM RICHIEDENTE:NT0 TREA		1.244				F	F	F	C	F			
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO RICHIEDENTE:NT0		8.865				F	F	F	C	F			
	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND RICHIEDENTE:NT NORTH		489				F	F	C	F	F			
	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO RICHIEDENTE:		211				F	F	C	F	F			
	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND RICHIEDENTE:NT0 TREATY/NON TREATY		279				F	F	C	C	F			
	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET IND		322				F	F	C	F	F			
	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BA		1.323				F	F	F	C	F			
	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH LONG TERM PORTFOLIO RICHIEDENTE:NT0 N		1.857				F	F	C	C	F			
	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND RICHIEDENTE:NT NEW ZEALAND SUPERAN		623				F	F	C	C	F			

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI												
N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiore		ASSEMBLEA ALLE VOTAZIONI						
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria						
						1	2	3	4	5	6	7
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST RICHIEDEN		13.421			F	F	C	F	F	F	
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT 01		88			F	F	C	C	F	F	
	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST RICHIEDENTE:NT 01		242			F	F	C	F	F	F	
	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS RICHIEDENTE:NT 015% TREATY ACCOUNT L		1.748			F	F	F	F	C	F	
	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST RICHIEDENTE:NT		21			F	F	C	C	F	F	
	LEGAL AND GENERAL ICAV RICHIEDENTE:NT 01 EDU UCITS 15 PCT TREAT		432			F	F	C	C	F	F	
	STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO RICHIEDENTE:NT STATE TEACHE		257.523			F	F	C	C	F	F	
	VERDIPAPIRFONDET KLP AKS/EGLOBAL SMALL CAP INDEXES I RICHIEDENTE:NT GS		11			F	F	C	C	F	F	
	ISHARES ALL COUNTRY EQUITY INDEX FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		57			F	F	C	C	F	F	
	VERDIPAPIRFONDET KLP AKS/EGLOBAL SMALL CAP FLEKKAKTOR RICHIEDENTE:		56			F	F	C	C	F	F	
	CHALLENGE ITALIAN EQUITY RICHIEDENTE:RBC CHALLENGE FUNDS		20.000			F	F	F	C	F	F	
	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED RICHIEDEN		3.354			F	F	C	C	F	F	
	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED RICHIEDENTE:CBHK S/A CFSIL RE C		6.378			F	F	F	C	F	F	
	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND RICHIEDENTE		36			F	F	C	C	F	F	
	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY T		6			F	F	C	C	F	F	
	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST RICHIEDENTE:CBVY-LEG		305			F	F	C	C	F	F	
	ORBIS INSTITUTIONAL EMERGING MARKETS EQUITY LP RICHIEDENTE:CBVY-ORBI		1.570			F	F	F	F	F	F	
	ORBIS EMERGING MARKETS EQUITY FUND AUSTRALIA RICHIEDENTE:CITIBANK TO		10.916			F	F	F	F	F	F	
	ORBIS INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBVY-CITI LUX ORBIS S		663.567			F	F	F	F	F	F	
	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		857			F	F	F	C	F	F	
	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII RICHIEDENTE:UBS CH AG FM CL		2.674			F	F	C	C	F	F	
	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II R		111			F	F	C	C	F	F	
	GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBVY SA GOVERNMENT OF NORWAY		253.289			F	F	C	C	F	F	
	ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		5.507			F	F	C	C	F	F	
	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		1.849			F	F	C	C	F	F	
	KAISER FOUNDATION HOSPITALS AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		1.159			F	F	C	C	F	F	
	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR		17			F	F	C	C	F	F	
	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF AGENTE:STATE S		2.151			F	F	F	C	F	F	
	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.T		2.758			F	F	F	C	F	F	
	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FU		1.465			F	F	C	F	F	F	
	IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		50			F	F	C	F	F	F	
	TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BK.		28			F	F	C	C	C	F	
	UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		1.800			F	F	F	F	F	F	
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR		1.148			F	F	C	C	F	F	
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AGENTE:STATE STREET BK.TR		1.910			F	F	C	C	F	F	
	BRIGHTHOUSE FTR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF AGENTE:ST		6			F	F	C	C	F	F	
	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE S		3.954			F	F	C	C	F	F	
	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.		469			F	F	C	C	F	F	
			218			F	F	C	C	F	F	

STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI															
N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Voto Maggiore		ASSENZE ALLE VOTAZIONI									
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria Assemblea Straordinaria									
						1	2	3	4	5	6	7			
	GTAA PANTHER FUND L.P AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		46			F	F	F	F	F	F	F			
	MERCER UCTIS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:STATE STREET BK.TR.,B		2.298			F	F	F	F	F	F	F			
	ARU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEF AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK		154			F	F	F	F	F	F	F			
	MERCER QIF CCF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		24			F	F	F	F	F	F	F			
	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BK		714			F	F	F	F	F	F	F			
	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET B		17.172			F	F	F	F	F	F	F			
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.		555			F	F	F	F	F	F	F			
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BK.		241			F	F	F	F	F	F	F			
	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		91			F	F	F	F	F	F	F			
	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		14			F	F	F	F	F	F	F			
	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT AGENTE:STATE STREET B		15.726			F	F	F	F	F	F	F			
	UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		234			F	F	F	F	F	F	F			
	UBS ETF AGENTE:STATE STREET BK.TR.,BOSTON		825			F	F	F	F	F	F	F			
	I COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135 -JUNDECIES	2.400.000		19.127.195		-	-	-	-	-	-	-			
	TUF IN PERSONA DI MICHELA DEODATO														
	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.		2.400.000			F	F	F	F	F	F	F		2.484.138	
	DIVI FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.					F	F	F	F	F	F	F		16.643.057	

Intervenuti n° 1 rappresentanti per delega 4.076.730 azioni Ordinarie e 19.127.195 azioni Voto Maggiore

Legenda:

- 1 Bilancio di esercizio al 31.12.2019
- 2 Destinazione dell'utile
- 3 Revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 18 Aprile 2019 per quanto non utilizzato
- 4 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile nonché dell'art. 132 del Decreto legislativo 24 febbraio 1999 n. 58
- 5 Polizza di rassicurazione ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1999 n. 58
- 6 Voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 121-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 2017
- 7 Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029

F= Favorevole; C= Contrario; A= Astenuto; - Non Votante; X: Assente alla votazione

F.to: Diego Della Valle - Notaio Sabino Patruno L.S.

[illegible]

[illegible]