

	Repertorio n. 62947	Raccolta n. 32823 -
	VERBALE DI ASSEMBLEA	<i>Registrato a Macerata il 03/05/2023</i>
	ORDINARIA	<i>al n° 3449 Serie 1T</i>
	DELLA SOCIETA' TOD'S S.p.A.	
	REPUBBLICA ITALIANA	
	Il giorno diciannove aprile duemilaventitre	
	(19 aprile 2023)	
	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.	
	Io sottoscritto Sabino Patruno, notaio in Porto Recanati, iscritto al Collegio Notari-	
	le dei Distretti Riuniti di Macerata e Camerino, procedo alla redazione del verbale	
	di Assemblea della società per azioni " TOD'S S.P.A. ", con sede in Sant'Elpidio a	
	Mare, via Filippo Della Valle n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato €.	
	66.187.078,00 - iscritta nel Registro delle Imprese delle Marche (già di Fermo) con	
	il codice fiscale e numero d'iscrizione 01113570442,	
	rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione	
	- 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, il quale, mi ha richiesto la redazione del verbale dell'Assemblea tenutasi in	
	teleconferenza, alla mia costante presenza, in data odierna.	
	Il presente verbale viene da me Notaio redatto nei tempi necessari per la tempestiva	
	esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'articolo 2375	
	del codice civile.	
	Il Presidente, 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 alle ore undici e minuti cinque.	
	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.	
	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, verbalizzo quanto segue.	
	Il Presidente dà atto che ai sensi dell'articolo 106, comma 4 del Decreto Legge 17	
	marzo 2020, n. 18 (cosiddetto “ Decreto Cura Italia ”, convertito con Legge 24 a-	
	prile 2020 n. 27, come successivamente modificato), 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 Decre-	
	to Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“ Testo Unico della Finanza ”), individuato	
	nella società Computershare S.p.A. – con sede legale in Milano, via Mascheroni n.	
	19 (d'ora in avanti il “ Rappresentante Designato ”), che interviene in persona del	
	proprio incaricato dott. Claudio Cattaneo.	
	Il Presidente:	
	- dà atto che è stato consentito agli Amministratori, ai Sindaci, al Rappresentante	
	Designato, nonché agli altri soggetti legittimati 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.	
	- dà atto che l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata in sede ordinaria	
	per la data odierna in prima convocazione alle ore 11.00 ed, occorrendo, per il gior-	
	no 20 aprile 2023 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 11 marzo 2023 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 a	
	pagina 42 del quotidiano “Il Corriere della Sera”;	
	- dà atto che l’Assemblea è stata convocata presso la sede sociale, dove si trovano	
	il Segretario ed il Consigliere Emilio Macellari;	
	- comunica che sono collegati in teleconferenza, oltre alla sua persona, i Signori:	
	- Andrea Della Valle,	
	- Luigi Abete	
	- Marilù Capparelli	
	- Luca Cordero di Montezemolo	
	- Sveva Dalmasso	
	- Romina Guglielmetti	
	- Vincenzo Manes	
	- Cinzia Oglio	
	- Emanuela Prandelli	
	- Michele Scannavini	
	e che hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Chiara Ferragni e Pierfran-	
	cesco Saviotti;	
	- comunica che del Collegio Sindacale sono collegati in teleconferenza i Signori:	
	- Pierluigi Pace (Presidente),	
	- Piera Tula, sindaco effettivo e	
	- Fabrizio Redaelli, sindaco effettivo.	
	- dà atto altresì che sono presenti e/o collegati in teleconferenza alcuni dipendenti e	

	collaboratori della Società per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei	
	lavori.	
	- comunica che è inoltre collegato in teleconferenza il Dott. Claudio Cattaneo in	
	rappresentanza di Computershare S.p.A., società scelta da Tod's S.p.A. quale Rap-	
	presentante Designato.	
	- dichiara che essendo intervenuti, tramite delega al Rappresentante Designato, nu-	
	mero 170 Azionisti, rappresentanti numero 3.455.107 azioni ordinarie con voto uni-	
	tario e numero 19.127.195 azioni ordinarie a voto maggiorato ai sensi dell'articolo	
	7 del vigente statuto sociale, per complessive numero 22.582.302 azioni ordinarie	
	pari al 68,237797% delle numero 33.093.539 azioni ordinarie corrispondenti a nu-	
	mero 41.709.497 diritti di voto pari al 76,524655% dei complessivi numero	
	54.504.652 diritti di voto esercitabili alla data del 6 aprile 2023 (record date della	
	presente Assemblea) costituenti il capitale sociale con diritto di voto, l'Assemblea	
	Ordinaria in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sul se-	
	guente	
	ORDINE DEL GIORNO	
	1. <i>Bilancio d'esercizio al 31.12.2022; Relazione degli Amministratori sulla</i>	
	<i>gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Re-</i>	
	<i>visione; destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e con-</i>	
	<i>seguenti:</i>	
	1.1. <i>approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022 e della Rela-</i>	
	<i>zione degli Amministratori sulla gestione;</i>	
	1.2. <i>destinazione del risultato d'esercizio.</i>	

	2. <i>Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2022 per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.</i>	
	3. <i>Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58: voto consultivo sulla seconda sezione; deliberazioni inerenti e conseguenti.</i>	
	Il Presidente:	
	- comunica che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione ad intervenire alla presente Assemblea dei Soci e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe rilasciate 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 ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza.	
	- comunica che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, sono stati messi a disposizione del pubblico, sul sito <i>internet</i> 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;	
	- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.	
	125-ter del Testo Unico della Finanza sugli argomenti all'ordine del giorno	
	dell'Assemblea Ordinaria dei Soci;	
	- la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2022 nel formato elettronico	
	prescritto dall'articolo 4, paragrafo 7, della direttiva 2004/109/CE nonché dal	
	Regolamento delegato UE 2019/815, comprendente – tra l'altro – il progetto	
	di Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, 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 ai sensi dell'art.	
	123-bis del Testo Unico della Finanza;	
	- la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi	
	dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza;	
	- 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 o subdelega 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 2022.	

Diego Della Valle, direttamente ed in proprio, per:	252.000	0,76%	504.000	0,92%
e, indirettamente, tramite:				
- DI.VI. Finanziaria di Diego Della Valle & C. Srl, per	16.643.057	50,29%	33.286.114	61,07%
- Diego Della Valle & C. Srl, per	4.166.139	12,59%	7.346.729	13,48%
Arnault Bernard, indirettamente tramite Delphine s.a.s. per	3.309.900	10,00%	4.369.800	8,02%

- comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali in corso di validità ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza;

- chiede conferma al Rappresentante Designato che non siano pervenute dichiarazioni di carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, in virtù delle azioni/diritti di voto per i quali sono state rilasciate le deleghe. Fa comunque presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto saranno computate ai sensi di legge ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea;

- considerato che nessuno interviene, si ritiene che non vi siano situazioni di carenza 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 favorevole contrario, si a-	
	sterranno o si dichiareranno non votanti ed il numero delle relative azioni rap-	
	presentate per delega;	
	- che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun inte-	
	resse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso	
	dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la	
	Società ed il Rappresentante Designato, relativi, in particolare, all'assistenza tecni-	
	ca in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successi-	
	ve contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determina-	
	re l'esistenza di un conflitto di interessi, il medesimo Rappresentante Designato ha	
	dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello	
	indicato nelle istruzioni.	

	- precisa che la società Deloitte & Touche S.p.A. ha espresso un giudizio senza ri-	
	lievi sul Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2022, come risulta dalla Relazione rila-	
	sciata in data 23 marzo 2023 e pubblicata in pari data;	
	- procede quindi invitando l’Assemblea a votare la prima proposta di deliberazione	
	contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2022:	
	<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 2022 che si è chiuso con un utile</i>	
	<i>di esercizio di Euro 58.490.604,56;</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 della Tod’s S.p.A. e la Re-</i>	
	<i>lazione degli Amministratori sulla gestione”.</i>	
	Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo	
	delle maggioranze, 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 dele-	
	ga, (ii) se sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se	
	abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto de-	
	lega, specificando 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 alcuna delle azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente conferma i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già co-	
	municati in apertura dell'Assemblea.	
	Il Presidente apre la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunica-	
	re i dati sulle votazioni.	
	Comunica che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 41.699.344 pari al 99,975658% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 5.659 pari al 0,013568% dei diritti di voto intervenuti in As-	
	semblea;	
	VOTI ASTENUTI: N. 4.494 pari al 0,010775% dei diritti di voto intervenuti in As-	
	semblea.	
	Il Presidente comunica che la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di	
	Amministrazione è quindi approvata a maggioranza.	
	Il Presidente procede invitando l'Assemblea a votare la seconda proposta di delibe-	
	razione contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale 2022, riguardante la destina-	
	zione del risultato di esercizio:	

	<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 2022 che si è chiuso con un utile</i>	
	<i>d’esercizio di Euro 58.490.604,56;</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di destinare l’utile dell’esercizio, pari ad euro 58.490.604,56:</i>	
	<i>i) quanto a euro 58.259.953,61 alla Riserva straordinaria;</i>	
	<i>ii) quanto a euro 230.650,95 alla specifica Riserva per il perseguimento di progetti</i>	
	<i>di solidarietà nel territorio”.</i>	
	Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo	
	delle maggioranze, 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 dele-	
	ga, (ii) se sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se	
	abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto de-	
	lega, specificando 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 alcuna delle azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente conferma i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già co-	
	municati in apertura dell’Assemblea.	

	Il Presidente apre la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare	
	i dati sulle votazioni.	
	Comunica che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 41.709.497 pari al 100% dei diritti di voto intervenuti in	
	Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: nessuno	
	VOTI ASTENUTI: nessuno	
	Il Presidente comunica che la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di	
	Amministrazione è quindi approvata all'unanimità.	
	* * *	
	Il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno	
	dell'Assemblea Ordinaria, e cioè:	
	2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi	
	degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto	
	Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione as-	
	sunta dall'Assemblea del 27 aprile 2022 per quanto non utilizzato; deliberazio-	
	ni inerenti e conseguenti.	

	Considerato quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, il Presiden-	
	te omette la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori con riguardo al	
	presente punto all'ordine del giorno, in quanto messa a disposizione del pubblico	
	con le modalità e nei termini di legge.	
	Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di deliberazione sul pre-	
	sente argomento all'ordine del giorno, come riportata alle pagine 5 e 6 della Rela-	
	zione 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 regolamentari,</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>1) di revocare la delibera assembleare del 27 aprile 2022 che autorizzava l'ac-</i>	
	<i>quisto e la disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato;</i>	
	<i>2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per</i>	
	<i>le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti</i>	
	<i>modalità 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>	
	<i>- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18</i>	
	<i>(diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;</i>	

	- l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;	
	- le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'art. 5 del Reg. UE n. 596/2014, l'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'art. 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'Autorità di Vigilanza, e quindi, tra l'altro: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, (ii) sul mercato o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, (iv) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna, (v) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Reg. UE n. 596/2014, (vi) con le diverse modalità consentite in ossequio alla normativa di volta in volta vigente e/o alle linee guida adottate dall'Autorità di Vigilanza; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;	
	- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, come minimo, non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate su Euronext Milan nelle tre sedute precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'o-	

	<i>perazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Ammini-</i>	
	<i>strazione;</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 su Euronext Milan nei tre gior-</i>	
	<i>ni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di</i>	
	<i>scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime)</i>	
	<i>nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o</i>	
	<i>commerciali e/o comunque di interesse per la Società o il Gruppo, e nel caso di as-</i>	
	<i>segnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime) in relazio-</i>	
	<i>ne a piani di compensi basati su strumenti finanziari e/o a servizio dell'emissione</i>	
	<i>di altri strumenti finanziari convertibili in azioni e/o a programmi di assegnazione</i>	
	<i>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>	
	Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo	
	delle maggioranze, 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 dele-	
	ga, (ii) se sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se	
	abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto de-	
	lega, specificando 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 nessuna delle azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente conferma i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già co-	
	municati in apertura dell'Assemblea.	
	Il Presidente apre la votazione e chiedo al Rappresentante Designato di comunica-	
	re i dati sulle votazioni.	
	Comunica che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 40.450.752 pari al 96,982114% dei diritti di voto interve-	
	nuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 1.258.745 pari al 3,017886% dei diritti di voto intervenuti	
	in Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: nessuno.	
	Il Presidente comunica che la detta proposta di deliberazione formulata dal	
	Consiglio di Amministrazione viene approvata dall'assemblea a maggioranza.	
	* * *	
	Il Presidente passa ora alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno	
	dell'Assemblea Ordinaria, e cioè:	
	3. Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi	

	dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58: voto consul-	
	tivo sulla seconda sezione; deliberazioni inerenti e conseguenti.	
	Considerato quanto già condiviso dall'Assemblea in apertura dei lavori, il Presiden-	
	te omette la lettura della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi	
	corrisposti con riguardo al presente punto all'ordine del giorno, in quanto messa a	
	disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.	
	Il Presidente sottopone all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione ri-	
	guardante il voto consultivo sulla seconda sezione della Relazione sulla politica di	
	remunerazione e sui compensi corrisposti, così come riportata alle pagine 7 e 8 del-	
	la Relazione illustrativa degli amministratori sul presente punto all'ordine del gior-	
	no:	
	<i>"L'Assemblea degli Azionisti:</i>	
	<i>- visti gli artt. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater</i>	
	<i>del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99;</i>	
	<i>- preso atto della politica di remunerazione per il triennio 2021-2023 della Società</i>	
	<i>approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 21 aprile 2021 ed illustrata nella pri-</i>	
	<i>ma sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corri-</i>	
	<i>sposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;</i>	
	<i>- preso atto della seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione</i>	
	<i>e sui compensi corrisposti;</i>	
	<i>- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24</i>	
	<i>febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio</i>	

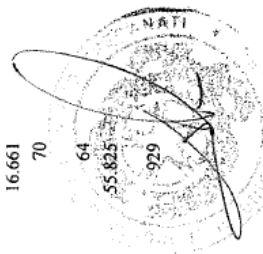
	<i>di Amministrazione;</i>	
	<i>DELIBERA</i>	
	<i>di esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla</i>	
	<i>politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consi-</i>	
	<i>glio di Amministrazione di Tod's S.p.A. ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legi-</i>	
	<i>slativo 24 febbraio 1998 n. 58".</i>	
	Il Presidente chiede al Rappresentante Designato di dichiarare, ai fini del calcolo	
	delle maggioranze, 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 dele-	
	ga, (ii) se sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e (iii) se	
	abbia ricevuto istruzioni di non votare per talune azioni per le quali ha ricevuto de-	
	lega, specificando 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 nessuna delle azioni per le quali ha ricevuto delega.	
	Il Presidente conferma i dati sulle presenze dei partecipanti alle votazioni già comu-	
	nicati in apertura dell'Assemblea.	
	Il Presidente apre la votazione e chiede al Rappresentante Designato di comunicare	
	i dati sulle votazioni.	

	Comunica che il risultato della votazione è il seguente:	
	VOTI FAVOREVOLI: N. 39.561.313 pari al 94,849653% dei diritti di voto intervenuti in Assemblea;	
	VOTI CONTRARI: N. 2.148.184 pari al 5,150347% dei diritti di voto intervenuti in Assemblea;	
	VOTI ASTENUTI: nessuno.	
	Comunica che la detta proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione è quindi approvata a maggioranza.	
	* * *	
	Il Presidente dichiara a questo punto esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria dei Soci di TOD'S S.p.A. alle ore undici e minuti trentacinque.	
	Su richiesta del Presidente dell'Assemblea si allegano al presente atto, rispettivamente sotto le lettere A) e B) e con esonero dal darne lettura:	
	A - l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, per delega rilasciata al Rappresentante 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;	
	B - l'elenco nominativo di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti o non hanno partecipato alle votazioni ed il numero delle relative azioni rappresentate per delega.	

[illegible]

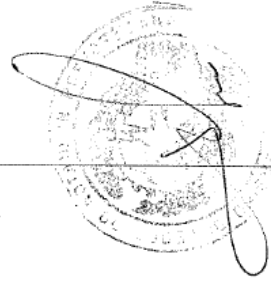
STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI			
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria	1	2
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI CLAUDIO CATTANEO - PER DELEGA DI	2.469.558							
	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO		2.674						
	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		9						
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND		4.156						
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.049						
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND		309						
	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF		178						
	AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST		12.248						
	AMERICAN CENTURY S.A. INC STRATEGIC ALLOCATION AGGRESSIVE FUND		1.405						
	AMERICAN CENTURY S.A.A.INC, STRATEGIC ALLOCATION MODERATE FUND		1.286						
	AMERICAN CENTURY S.A.A.INC,STRATEGIC ALLOCATION CONSERVATIVE FUN		298						
	AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FDS INC NT INTL SMALL MID CAP FUND		85.465						
	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND		302						
	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB		204						
	ANIMA ALTO POTENZIALE ITALIA		94.269						
	ANIMA CRESCITA ITALIA		16.500						
	ANIMA CRESCITA ITALIA NEW		10.500						
	ANIMA ELTIF ITALIA 2026		6.000						
	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		16.768						
	ANIMA INIZIATIVA EUROPA		120.824						
	ANIMA INIZIATIVA ITALIA		178.300						
	ANIMA ITALIA		89.101						
	ANIMA OBIETTIVO ITALIA		9.293						
	AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP		9.411						
	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM		2.704						
	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST		2.960						
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		92.774						
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		100						
	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		5.500						
	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		23.799						
	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		13.565						
	BANCOPOSTA RINASCIMENTO		16.661						
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX		70						
	SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY								
	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I		64						
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR		55.825						
	EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS								
	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB		929						

Allegato lettera
all'Atto n° 322219 di Raccolta

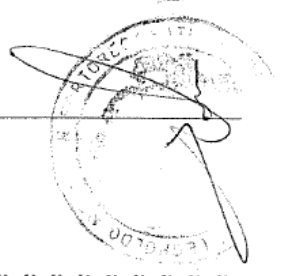
STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie Rappresentate	Dettaglio	AZIONI Privilegiate Rappresentate	Dettaglio	ASSENZE ALLE VOTAZIONI			
					Assemblea Ordinaria			
					1	2	3	4
BROOKFIELD MULTI-STRATEGY ENHANCED MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	47				P	F	C	C
BROOKFIELD MULTI-STRATEGY MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	400				P	F	C	C
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.931				F	F	F	C
CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	5				F	F	C	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	4.494				A	F	C	C
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	478				F	F	C	C
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.920				F	F	C	C
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	47				F	F	F	C
CONSTANCE BE EUROPE	8.877				F	F	F	F
CONSTANCE BE WORLD	32.825				F	F	F	F
D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP	43				F	F	C	C
DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	7				F	F	C	C
DES VAL INTL-PEEQ CSH NON FLIP	27				F	F	C	C
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	76.053				F	F	F	C
EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	9.167				F	F	F	C
EURIZON PIR ITALIA AZIONI	2.558				F	F	F	C
EURIZON PROGETTO ITALIA 20	14.474				F	F	F	C
EURIZON PROGETTO ITALIA 40	48.689				F	F	F	C
EURIZON PROGETTO ITALIA 70	18.311				F	F	F	C
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	2.698				F	F	F	C
FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	278.118				F	F	C	C
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	778				F	F	C	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.	88				F	F	F	C
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	242				F	F	C	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	21				F	F	F	C
GESTIELLE PRO ITALIA	10.903				F	F	C	C
GLOBAL ELITE COMMERCIAL INC	3.000				F	F	F	F
GOLDMAN SACHS FUNDS	4.499				F	F	F	C
GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL SMALL CAP INSIGHTS FUND	12.080				F	F	F	C
GOVERNMENT OF NORWAY	123.015				F	F	F	F
IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	3.032				F	F	F	C
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	194				F	F	F	C
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	12.182				F	F	C	C
INTERNATIONAL MONETARY FUND	226				F	F	F	C
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	57				F	F	F	C
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	53.642				F	F	F	C
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	3.538				F	F	F	C



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N° PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie Rappresentate	Dettaglio	AZIONI Privilegiate Rappresentate	Dettaglio	ASSENZE ALLE VOTAZIONI				
					Assemblea Ordinaria				Assemblea Straordinaria
					1	2	3	4	
ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF		5.548			F	F	C		
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		17.510			F	F	C		
ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY		731			F	F	C		
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		46.463			F	F	C		
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		259			F	F	C		
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		1.064			F	F	C		
ISHARES VII PLC		6.286			F	F	C		
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST		15			F	F	C		
KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO - GLOBAL LARGE CAP MARKET NEU C/O AQR		3.126			F	F	C		
CAPITAL MANAGEMENT LLC					F	F	C		
LACM WORLD SMALL CAP EQUITY FUND LP		1.269			F	F	C		
LEADERSEL P.M.I		41.000			F	F	C		
LEGAL & GENERAL ICAV.		28			C	F	C		
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED		3.354			C	F	C		
LMA IRELAND MAP501 A/C		9.141			F	F	C		
LMA IRELAND-MAP 501.		890			F	F	C		
LMAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAV		622			F	F	C		
LMAP IRELAND ICAV - LMAP 909		2.133			F	F	C		
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST		5			F	F	C		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM		532			F	F	C		
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI		55			F	F	C		
LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		187			F	F	C		
LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND		66.055			F	F	C		
LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU		4.765			F	F	C		
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR		30.744			F	F	C		
M INTERNATIONAL EQUITY FUND		584			F	F	C		
MACKENZIE MULTI-STRATEGY ABSOLUTE RETURN FUND		12			F	F	C		
MAPLE LEAF PATRIOT CORE LLC C/O THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		27.658			F	F	C		
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 130/3		21			F	F	C		
MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 150/5		42			F	F	C		
MARSHALL WACE INV STRAT EUROPEAN TOPS		5.622			F	F	C		
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS DEVELOPED WORLD EQU		504			F	F	C		
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS GLOBAL EQUITIES LE		32			F	F	C		
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS INTERNATIONAL EQUITIES FUND		130			F	F	C		
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EX-US FUND		507			F	F	C		
MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND		1.194			C	F	C		
MERCER QIF FUND PLC		1.083			C	F	C		
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND		2.159			F	F	C		
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		416			F	F	C		
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2		400			F	F	C		



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI

N°	PARTECIPANTE/ AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		ASSENZE ALLE VOTAZIONI			
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	Assemblea Ordinaria	Assemblea Straordinaria	1	2
	MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC		4.908					F	F
	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND.		31					F	F
	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR		322					F	F
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		10.525					F	F
	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEGED) INDEXPOOL		332					F	F
	PACIFIC FUND I L.P. R.H. BLUESTEIN COMPANY		8.000					F	F
	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		4.070					F	F
	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF		16.324					F	F
	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN		3					F	F
	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF		285					F	F
	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		3.643					F	F
	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY		675					F	F
	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		28.091					F	F
	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		3.843					F	F
	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD		587					F	F
	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		3.016					F	F
	STICHTING BPL PENSOEN MANDAAT UBS AM LT		391					F	F
	STICHTING PENSOENFONDS VOOR HUISARTSEN		410					F	F
	TABOR MILLENNIAL FUND LP		37.793					F	F
	TABOR OPPORTUNITIES MASTER FUND LP C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED		58.773					F	F
	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		42.929					F	F
	THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY		2.629					F	F
	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE		305					F	F
	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		7.640					F	F
	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER		1.509					F	F
	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND		307					F	F
	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO		634					F	F
	TRUSTEAM SELECTIVE RECOVERY		6.100					F	F
	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC. C/O CORPORATION SERVICE COMPANY		42					F	F
	TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP		1.531					F	F
	TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE		600					F	F
	TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP		400					F	F
	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INSTITUTIONAL FUNDS		1.039					F	F
	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.		10.949					F	F
	UBS LUX FUND SOLUTIONS		2.097					F	F
	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		304					F	F
	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		340					F	F



STAMPA ELENCO PARTECIPANTI/AZIONISTI		ASSENZE ALLE VOTAZIONI									
N°	PARTECIPANTE/AZIONISTA RAPPRESENTATO	AZIONI Ordinarie		AZIONI Privilegiate		Assemblea Ordinaria				Assemblea Straordinaria	
		Rappresentate	Dettaglio	Rappresentate	Dettaglio	1. 2. 3. 4.				1. 2. 3. 4.	
	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		63.419			F	F	F	C		
	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		72			F	F	F	C		
	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF		471			F	F	F	C		
	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		16.948			F	F	F	C		
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST		1.496			F	F	F	C		
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		7.196			F	F	F	C		
	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		54.542			F	F	F	C		
	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND		30.542			F	F	F	C		
	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF		1.358			F	F	F	C		
	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		95			F	F	F	C		
	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		76			F	F	F	C		
	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		1.323			F	F	F	C		
	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		6.073			F	F	F	C		
	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		113.426			F	F	F	C		
	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		4.506			F	F	F	C		
	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I		18			F	F	F	C		
	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND		201			F	F	F	C		
	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		3.575			F	F	F	C		
	WM ALTERNATIVES TOPS LONGSHORT EQU (NYC		2.494			F	F	F	C		
	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		38			F	F	F	C		
	1 COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO	985.549		19.127.195		-	-	-	-		
	135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI CLAUDIO CATTANEO										
	- PER DELEGA DI										
	DLVL FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.										
	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.		985.549		16.643.057	F	F	F	F		
					2.484.138	F	F	F	F		

Intervenuti n° 2 rappresentanti in proprio o per delega 3.455.107 azioni Ordinarie e 19.127.195 azioni Privilegiate

Legenda:

1 Approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022

2 Destinazione del risultato d'esercizio

3 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

4 Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti

F= Favorevole; C= Contrario; N= Astenuto; - Non votante; X: Assente alla votazione

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Allegato lettera B
 del 22.05.2019 di Raccolta

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

ORDINARIE VOTO MAGGIOR ORDINARIE VOTO MAGGIOR

1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI CLAUDIO CATTANEO	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR
1 D	DI.VI. FINANZIARIA DI DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	0	0	0	0
2 D	DIEGO DELLA VALLE & C. S.R.L.	985.549	16.643.057	2.484.138	0
	Totale azioni :	985.549	19.127.195	0	0
2	COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI CLAUDIO CATTANEO	0	0	0	0
1 D	MW INV STRT MKT NEUTRAL TOP AC	4.908			
2 D	WM ALTERNATIVES TOPS LONGSHORT EQU (NYC	2.494			
3 D	LMAP IRELAND ICAV - LMAP 909	2.133			
4 D	MARSHALL WACE INV STRAT EUROPEAN TOPS	5.622			
5 D	LMA IRELAND MAP501 A/C	9.141			
6 D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	6.073			
7 D	LACM WORLD SMALL CAP EQUITY FUND LP	1.269			
8 D	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	76			
9 D	TRUSTEAM SELECTIVE RECOVERY	6.100			
10 D	FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	278.118			
11 D	CONSTANCE BE EUROPE	8.877			
12 D	CONSTANCE BE WORLD	32.825			
13 D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	13.565			
14 D	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	23.799			
15 D	BANCOPOSTA RINASCIMENTO	16.661			
16 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	92.774			
17 D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	304			
18 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	5.500			
19 D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	100			
20 D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	3.843			
21 D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	410			
22 D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	55.825			
23 D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB	929			
24 D	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	57			
25 D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	416			

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

ge Titolare	Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR
		ORDINARIE	VOTO MAGGIOR				
26 D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	471					
27 D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	113.426					
28 D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	778					
29 D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	54.542					
30 D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	1.323					
31 D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	7.196					
32 D	GLOBAL ELITE COMMERCIAL INC	3.000					
33 D	DES VAL INTL.PEEQ CSH NON FLIP	27					
34 D	AQR ABS RETURN MASTER NON FLIP	9.411					
35 D	D.E. SHAW OCULUS INTL NON FLIP	43					
36 D	ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	10.500					
37 D	ANIMA ALTO POTENZIALE ITALIA	94.269					
38 D	ANIMA ITALIA	89.101					
39 D	ANIMA OBIETTIVO ITALIA	9.293					
40 D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	332					
41 D	ANIMA ELTIF ITALIA 2026	6.000					
42 D	GESTIELLE PRO ITALIA	10.903					
43 D	ANIMA INIZIATIVA ITALIA	178.300					
44 D	ANIMA INIZIATIVA EUROPA	120.824					
45 D	ANIMA CRESCITA ITALIA	16.500					
46 D	GOLDMAN SACHS TRUST GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL SMALL CAP INSIGHTS FUND	12.080					
47 D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	30.542					
48 D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	16.948					
49 D	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	3					
50 D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	2.704					
51 D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	5					
52 D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	587					
53 D	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	2.674					
54 D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	38					
55 D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	9					
56 D	LOUISIANA STATE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	187					

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

		Ordinaria		ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR
		ORDINARIE	VOTO MAGGIOR				
57 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.070					
58 D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	194					
59 D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	30.744					
60 D	LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	4.765					
61 D	MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	400					
62 D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	10.949					
63 D	GOVERNMENT OF NORWAY	123.015					
64 D	LEGAL & GENERAL ICAP.	28					
65 D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSIEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	18					
66 D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	478					
67 D	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MAR	322					
68 D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND.	31					
69 D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	10.525					
70 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	88					
71 D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	242					
72 D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	532					
73 D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	340					
74 D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	21					
75 D	BLACKROCK AUTHORIZED CONTRACTUAL SCHEME I	64					
76 D	KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO - GLOBAL LARGE CAP MARKET NEU	3.126					
77 D	C/O AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC	7					
78 D	DE SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	66.055					
	LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND						
79 D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	2.698					
80 D	THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	2.629					
81 D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	3.354					
82 D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	12.182					
83 D	TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	600					
84 D	TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP	400					
85 D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS DEVELOPED WORLD EQU	504					
86 D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS GLOBAL EQUITIES LE	32					

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

ORDINARIE VOTO MAGGIOR

ORDINARIE

VOTO MAGGIOR

87 D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS WORLD EX-US FUND	507		
88 D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-TOPS INTERNATIONAL EQUITIES FUND	130		
89 D	MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 150/5	42		
90 D	MARSHALL WACE COMMON CONTRACTUAL FUND-MWCCF WORLD TOPS 130/3	21		
91 D	LMA IRELAND-MAP 501.	890		
92 D	LMA 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAV	622		
93 D	MAPLE LEAF PATRIOT CORE LLC C/O THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	27.658		
94 D	TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC C/O TWO SIGMA INVESTMENTS LP	1.531		
95 D	TABOR OPPORTUNITIES MASTER FUND LP C/O MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	58.773		
96 D	TABOR MILLENNIAL FUND LP	37.793		
97 D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC. C/O CORPORATION SERVICE COMPANY	42		
98 D	BROOKFIELD MULTI-STRATEGY ENHANCED MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	47		
99 D	BROOKFIELD MULTI-STRATEGY MASTER FUND LP MAPLES CORPORATE SERVICES LIMITED	400		
100 D	LEADERSEL P.M.I	41.000		
101 D	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	204		
102 D	STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT	391		
103 D	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	302		
104 D	EURIZON PIR ITALIA AZIONI	2.558		
105 D	EURIZON AZIONI PMI ITALIA	76.053		
106 D	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	9.167		
107 D	EURIZON PROGETTO ITALIA 20	14.474		
108 D	EURIZON PROGETTO ITALIA 40	48.689		
109 D	EURIZON PROGETTO ITALIA 70	18.311		
110 D	ISHARES VII PLC	6.286		
111 D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	731		

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

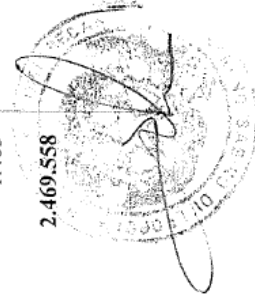
		Ordinaria		
		ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	
112 D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	70		VOTO MAGGIOR
113 D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	226		
114 D	GOLDMAN SACHS FUNDS	4.499		
115 D	UBS LUX FUND SOLUTIONS	2.097		
116 D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	46.463		
117 D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	1.064		
118 D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	5.548		
119 D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	53.642		
120 D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	17.510		
121 D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	3.538		
122 D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	259		
123 D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	47		
124 D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	7.920		
125 D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	7.640		
126 D	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	285		
127 D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	28.091		
128 D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	3.643		
129 D	M INTERNATIONAL EQUITY FUND	584		
130 D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	3.032		
131 D	THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	305		
132 D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	72		
133 D	VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	201		
134 D	AUSTRALIAN RETIREMENT TRUST	2.960		
135 D	MACKENZIE MULTI-STRATEGY ABSOLUTE RETURN FUND	12		
136 D	CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND	5		
137 D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	63.419		
138 D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	15		
139 D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	16.324		
140 D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	42.929		
141 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	95		
142 D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.358		
143 D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.575		
144 D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG ON BEHALF OF ZURICH INVESTINSTITUTIONAL FUNDS	1.039		

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente
Ordinaria
ORDINARIE VOTO MAGGIOR
ORDINARIE
VOTO MAGGIOR

145 D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	1.496		
146 D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	4.506		
147 D	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO	634		
148 D	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND	307		
149 D	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	1.509		
150 D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	675		
151 D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.931		
152 D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	3.016		
153 D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	55		
154 D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	2.159		
155 D	MERCER QIF FUND PLC	1.083		
156 D	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	1.194		
157 D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	4.494		
158 D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	178		
159 D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	16.768		
160 D	PACIFIC FUND I L.P. R. H. BLUESTEIN COMPANY	8.000		
161 D	AMERICAN CENTURY WORLD MUTUAL FDS INC NT INTL SMALL MID CAP FUND	85.465		
162 D	AMERICAN CENTURY RETIREMENT DATE TRUST	12.248		
163 D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.049		
164 D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	309		
165 D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND	4.156		
166 D	AMERICAN CENTURY S.A.A.INC.STRATEGIC ALLOCATION CONSERVATIVE FUN	298		
167 D	AMERICAN CENTURY S.A.A.INC, STRATEGIC ALLOCATION MODERATE FUND	1.286		
168 D	AMERICAN CENTURY S.A.A. INC STRATEGIC ALLOCATION AGGRESSIVE FUND	1.405		
Totale azioni :		2.469.558	0	0



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
				ORDINARIE	VOTO MAGGIOR	ORDINARIE	VOTO MAGGIOR
			Totale azioni in proprio	0	0	0	0
			Totale azioni in delega	3.455.107	19.127.195	0	0
			Totale azioni in rappresentanza legale	0	0	0	0
			TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA	3.455.107	19.127.195	0	0
			TOTALE AZIONI	22.582.302	0		
			Totale azionisti in proprio	0	0	0	0
			Totale azionisti in delega	169	2	0	0
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0	0	0
			TOTALE AZIONISTI	169	2	0	0
			TOTALE PORTATORI DI BADGE	2	1	0	0



[illegible]