

**ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA**  
*& Associati*

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5  
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

ATTO

17 maggio 2019  
REP. N. 24.280/14.492

NOTAIO MARIO NOTARI

SPAZIO ANNULLATO

Repertorio n. 24280

Raccolta n. 14492

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

tenutasi in data 30 aprile 2019

REPUBBLICA ITALIANA

17 maggio 2019

L'anno duemiladiciannove, il giorno diciassette del mese di maggio,  
in Milano, in Via Metastasio n. 5,  
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di  
Milano,  
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'Assemblea ordinaria e  
straordinaria della Società:

“TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.”

in via breve T.I.P. S.p.A. ovvero TIP S.p.A.

con sede in Milano (MI), via Pontaccio n. 10, capitale sociale euro 85.509.666,84  
interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano e  
codice fiscale 10869270156, Repertorio Economico Amministrativo n. 1414467,  
società con azioni quotate presso il Mercato Telematico Azionario gestito e  
organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito, “Società”),  
tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 30 aprile 2019

in Milano, in via Pontaccio n. 10,

presso la sede sociale.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società medesima, e  
per essa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, nei tempi necessari per  
la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi  
dell'art. 2375 c.c.

L'Assemblea si è svolta come segue.

Alle ore 17,30 assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di  
Amministrazione Giovanni Tamburi ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale e  
dell'articolo 8 del Regolamento Assembleare, il quale, ai sensi dell'articolo 2375  
del codice civile e dell'articolo 15 dello statuto sociale, chiama me notaio a  
fungere da segretario con l'incarico di redigere il verbale in forma pubblica sia per  
la parte ordinaria sia per la parte straordinaria.

Nessuno opponendosi, il Presidente dà atto:

- che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento Assembleare, ai soli fini di  
rendere più agevole la redazione del verbale dell'Assemblea, i relativi  
lavori assembleari sono registrati;
- che le azioni della Società sono negoziate presso il Mercato Telematico  
Azionario, Segmento STAR, gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che la Società rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1,  
lettera w – quater.1), del Testo Unico della Finanza e dell'art. 2 – ter del  
Regolamento Emittenti Consob, con decorrenza dall'esercizio 2014;
- che, ai sensi dell'articolo 125-*bis* del Testo Unico della Finanza (d. lgs. n.  
58 del 1998) e dell'articolo 12 dello statuto sociale, l'avviso di  
convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato per estratto sul

quotidiano “Italia Oggi” del giorno 21 marzo 2019 e in versione integrale sul sito della Società in data 20 marzo 2019;

- che l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta;
- che l'Assemblea dei soci è chiamata a deliberare sul seguente ordine del giorno:

“Parte ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
  - 1.1 *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
  - 1.2 *Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio.*
2. *Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
  - 2.1 *Determinazione del numero dei componenti;*
  - 2.2 *Determinazione dei relativi compensi;*
  - 2.3 *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - 2.4 *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*
3. *Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter codice civile, previa revoca, per quanto non utilizzato, dell'autorizzazione precedente del 20 aprile 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
5. *Piano di incentivazione denominato “Piano di Performance Share TIP 2019-2021”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
6. *Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob. Deliberazioni inerenti la politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, comma 6, D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.*

Parte straordinaria

1. *Modifica dello statuto. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”*
- che del Consiglio di Amministrazione è presente, oltre a se stesso, anche l'Amministratore Delegato della Società Alessandra Gritti;
  - che sono altresì presenti tutti i sindaci effettivi: Myriam Amato (presidente), Fabio Pasquini e Alessandra Tronconi;
  - che hanno giustificato la propria assenza gli altri amministratori: Claudio Berretti, Cesare d'Amico, Alberto Capponi, Paolo d'Amico, Giuseppe Ferrero, Manuela Mezzetti e Daniela Anna Palestra;
  - che, agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale della Società è di euro 85.509.666,84 ed è rappresentato da n. 164.441.667 azioni ordinarie prive del valore nominale, dandosi atto che la Società è titolare di n. 6.256.431 azioni proprie, il cui diritto di voto è sospeso;

- che, alle ore 17,35, sono presenti in sala, in proprio e per delega, n. 145 titolari di diritto di voto relativi, complessivamente, a n. 99.182.535 azioni ordinarie che rappresentano il 60,31% delle n. 164.441.667 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale sottoscritto e versato della Società, così come indicati nominativamente nell'elenco che si allega al presente verbale;
- che sono state regolarmente trasmesse alla Società le comunicazioni necessarie per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge e di statuto;
- che è stata verificata la rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all'articolo 2372 del codice civile nonché agli articoli 135-*novies* e seguenti del Testo Unico della Finanza e delle relative disposizioni attuative;
- che è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti;
- che l'Assemblea è regolarmente costituita;
- che, nei termini di legge, sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società in Milano, Via Pontaccio n. 10, e pubblicazione sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), i seguenti documenti:
  - l'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria;
  - la relazione finanziaria annuale (che comprende il progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2018, la relazione degli Amministratori sulla gestione e l'attestazione degli organi amministrativi delegati e del dirigente preposto, la relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza svolta e la relazione della società di revisione);
  - la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018;
  - la relazione illustrativa degli amministratori sulla nomina del Consiglio di Amministrazione;
  - le liste presentate dagli azionisti per la nomina del Consiglio di Amministrazione;
  - la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di conferimento dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie;
  - il parere del Collegio Sindacale sulla proposta all'Assemblea di acquisto di azioni proprie;
  - la relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di rinnovo di una polizza assicurativa "RC Professionale", di una polizza "D&O" e di una polizza "Infortuni" e "Malattia";
  - la relazione illustrativa degli amministratori sul Piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares TIP 2019-2021";
  - il documento informativo del Piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Shares TIP 2019-2021";
  - la relazione illustrativa degli amministratori alla Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-*ter* del Testo Unico della Finanza e art.

- 84-*quater* del Regolamento Emittenti Consob;
- la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-*ter* del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-*quater* del Regolamento Emittenti Consob;
- la relazione illustrativa degli amministratori sulle modifiche dello statuto;
- la relazione degli Amministratori sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-*bis* del Testo Unico della Finanza.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente comunica che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al 5% del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 16 aprile 2019 – ossia il settimo giorno di mercato aperto precedente alla data della prima convocazione della presente Assemblea, che è il termine previsto dall'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza per la determinazione del diritto di intervento in Assemblea (c.d. “record date”) – integrato dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza, nonché dalle certificazioni rilasciate per l'odierna Assemblea e da altre informazioni a disposizione, i seguenti soci:

- Angelini Partecipazioni Finanziarie S.r.l., titolare di complessive n. 18.757.137 azioni pari all'11,406% del capitale sociale;
- d'Amico Società di Navigazione S.p.A., titolare di complessive n. 16.950.000 azioni, pari al 10,308% del capitale sociale;
- Giovanni Tamburi, titolare direttamente e indirettamente, di complessive n. 12.327.151 azioni pari al 7,496% del capitale sociale.

Il Presidente invita gli azionisti a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Nessuno chiedendo la parola, il Presidente invita gli azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali riguardanti la Società e rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico della Finanza.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dà atto che nessuno ha comunicato l'esistenza di patti parasociali riguardanti la Società, e che egli stesso non è a conoscenza di patti parasociali attualmente in vigore.

Il Presidente ricorda che, in conformità all'articolo 4 del Regolamento Assembleare, sono ammessi ad assistere allo svolgimento dei lavori assembleari, quali semplici uditori senza diritto di voto o di intervento:

- dipendenti della Società;
- esperti e analisti finanziari;
- rappresentanti di istituti di credito;
- rappresentanti della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- giornalisti.

In conformità all'articolo 6 del Regolamento Assembleare, il Presidente:

- invita i titolari di diritti di voto e i loro rappresentanti, nonché gli invitati presenti a non introdurre nei locali in cui si svolge l'odierna Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni similari;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con l'obbligo per coloro che vorranno esprimere un voto contrario alla proposta, che vorranno astenersi o che non vorranno esprimere un voto (non votanti) di dichiarare il proprio nominativo e il quantitativo di azioni;
- prega gli intervenuti in proprio o per delega di non assentarsi nel limite del possibile dalla sala della riunione nel corso dei lavori assembleari e, in particolare, al momento delle votazioni fino a quando le operazioni di scrutinio per le singole votazioni non siano terminate;
- invita chi intendesse allontanarsi prima delle votazioni o prima del termine dei lavori assembleari a segnalarlo agli incaricati che si trovano all'ingresso della sala, precisando che l'eventuale rientro in sala comporterà la rilevazione della presenza;
- comunica che nessun socio o gruppo di soci, legittimati ai sensi dell'articolo 126-*bis*, comma 1, del Testo Unico della Finanza, ha richiesto l'integrazione dell'elenco delle materie all'ordine del giorno ovvero ha presentato ulteriori proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno;
- comunica altresì che, prima dell'inizio dei lavori assembleari, sono pervenute alla Società, tramite comunicazione a mezzo posta elettronica certificata, domande ai sensi dell'articolo 127-*ter* del Testo Unico della Finanza, dall'azionista Tommaso Marino in data 17 aprile 2019, dall'azionista Marco Bava in data 22 aprile 2019 e dall'azionista D&C Governance Technologies S.r.l. in data 26 aprile 2019. Le risposte a tali domande, messe a disposizione tra la documentazione distribuita ai soci nel corso dei lavori assembleari, si allegano al presente verbale;
- si riserva, nel caso in cui nel corso dell'Assemblea fossero rivolte al Presidente delle domande che richiedessero l'approfondimento di specifiche questioni relative ai punti all'ordine del giorno, di sospendere brevemente i lavori assembleari al fine di poter fornire agli azionisti risposte puntuali e dettagliate su tali questioni;
- comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo.

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblea è validamente costituita in seconda convocazione e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**.

Con riferimento al bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018, considerato che la documentazione relativa è stata messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società e depositata presso la sede sociale nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente ne omette la lettura e chiede a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione assembleare formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul primo punto all'ordine del giorno.

La proposta è la seguente.

*“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- *visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018, da cui risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369,00 (duemilioni quattrocento undici mila trecento sessantanove virgola zero zero);*
- *esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;*

*delibera*

1. *di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Tamburi Investment Partners S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2018, dal quale risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369,00 (duemilioni quattrocento undici mila trecento sessantanove virgola zero zero);*
2. *di riportare a nuovo la perdita d’esercizio e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:*
  - a. *a riserva legale euro 455.539,00 (quattrocentocinquanta cinque mila cinquecento trentanove virgola zero zero);*
  - b. *alle azioni ordinarie in circolazione un dividendo di euro 0,07 (zero virgola zero sette) per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 20 maggio 2019 e con messa in pagamento il 22 maggio 2019 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo ex art. 83-terdecies del d. Lgs. n. 58/1998 al 21 maggio 2019.”*

Il Presidente ricorda che alla data dell’Assemblea le azioni proprie sono n. 6.256.431 e che al momento dello stacco dividendo il numero delle stesse potrebbe ancora mutare.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione e invita chi desideri prendere la parola ad alzare la mano. Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all’oggetto e all’importanza degli argomenti da trattare, il Presidente indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall’articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Prende la parola Tommaso Marino (in proprio e per conto dei soci D&C Governance S.r.l., Stella D’Atri, Blockchain Governance, Marco Forte, Gerardino Garri), il quale chiede al Presidente di illustrare i dati salienti del bilancio d’esercizio che l’Assemblea è chiamata ad approvare.

Prende la parola il Presidente, il quale, evidenziando il proprio rammarico per il fatto che l’applicazione dei principi contabili internazionali IFRS comportino nel bilancio di TIP una rappresentazione contabile in perdita, a dispetto dei lusinghieri risultati effettivamente ottenuti sul piano dell’effettivo valore delle partecipate, ritiene preferibile soffermarsi sui risultati del bilancio consolidato pro forma, mantenendo i criteri in vigore fino al 2017, che sono molto positivi e che riportano un utile significativo. Infatti, il 2018 è stato un esercizio ottimo e, nonostante il contesto, il titolo TIP ha tenuto molto bene, chiudendo l’esercizio



con il segno positivo e con un'ottima *performance*. Sottolinea, inoltre, che le difficoltà del mercato e dell'economia nazionale sembrano essere superate ed evidenzia che gli ottimi risultati ottenuti dalle aziende italiane, ed in particolare da quelle partecipate da TIP, permettono di auspicare un ottimo andamento anche per il nuovo esercizio.

Riprende la parola Tommaso Marino, il quale chiede ulteriori spiegazioni in merito ai motivi per i quali dal bilancio d'esercizio emergano perdite alla luce dei risultati positivi appena esposti.

Prende la parola l'Amministratore Delegato Alessandra Gritti, la quale sottolinea come la perdita sia dovuta al fatto che, in forza dell'applicazione dei nuovi principi contabili in essere dal 2018, le società come TIP, sebbene abbiano una *performance* positiva, producono tecnicamente perdite di bilancio poiché le plusvalenze derivanti dalla cessione delle partecipazioni (che costituiscono il core business di TIP) vengono registrate direttamente a patrimonio netto e non più direttamente a conto economico.

Prende la parola il socio Luca Santi, il quale riferisce di avere il piacere di partecipare per la prima volta all'Assemblea della Società e ringrazia il Presidente e l'intero Consiglio di Amministrazione per i risultati raggiunti in un contesto difficile come quello italiano. Prosegue con alcune domande relative alle società partecipate. In primo luogo, con riferimento alla società Prysmian, chiede se il Consiglio di Amministrazione ritiene che il prezzo pagato per gli ultimi acquisti possa considerarsi soddisfacente in un'ottica di breve periodo. In secondo luogo, con riferimento alla società Hugo Boss, chiede al Presidente alcune precisazioni in merito alle dichiarazioni da lui effettuate a mezzo stampa sull'organo amministrativo della società. Infine, con riferimento alla società Servizi Italia, chiede se è in programma l'acquisto di una partecipazione più rilevante da parte di TIP, in considerazione dell'ottima redditività e delle positive caratteristiche di tale società.

Prende la parola il socio Mario Croce, il quale chiede delucidazioni in merito a quante azioni proprie siano state acquistate dalla Società e a come queste vengano trattate contabilmente. In particolare, egli chiede se la variazione del prezzo delle azioni, dalla data di acquisto sino alla data di chiusura dell'esercizio, abbia un impatto sul conto economico. Inoltre, sempre sullo stesso argomento, in primo luogo, egli chiede quale sia l'idea del Consiglio di Amministrazione relativamente all'acquisto di azioni proprie nel corso dell'attuale esercizio e, in secondo luogo, chiede se il Consiglio di Amministrazione abbia preso in considerazione l'ipotesi di acquistare anche *warrant* TIP. Infine, con riferimento alle società Eataly e Furla, chiede alcune informazioni in relazione alla possibilità che tali società possano essere quotate nel prossimo futuro.

Prende la parola il socio Matteo Basei, il quale riferisce di aver letto il libro "Prezzi & Valori" pubblicato dalla Società e, complimentandosi con il Presidente per l'opera realizzata, chiede se è intenzione del Consiglio di Amministrazione proporre la riclassificazione dei bilanci allo scopo di far emergere i criteri di valorizzazione delle società partecipate.

Prende la parola il Presidente, il quale, con riferimento alla società Prysmian, riferisce che, sebbene si tratti di una società molto forte e molto solida, purtroppo ha subito diversi eventi sfortunati negli ultimi anni: (i) in primo luogo, il mercato

ha illogicamente reagito male all'acquisto di General Cable, ritenendo che l'operazione sia stata troppo onerosa; (ii) in secondo luogo, il contratto Western Link ha avuto negli ultimi tre anni una serie di problemi, quali, ad esempio, la necessità di un intervento tecnico molto oneroso per la sostituzione di circa 15 km di cavi sottomarini; (iii) in terzo luogo, la società è sottoposta ad indagini antitrust, che comportano una serie di costi legali da sopportare e che pur se con oneri già da tempo accantonati in bilancio, ogni volta che emerge il tema determinano una forte influenza sul titolo. Ciononostante, egli riferisce che l'ultimo aumento di capitale è stato effettuato ad un prezzo corretto e nel rispetto di tutti i criteri previsti dalla legge.

Con riferimento ad Hugo Boss, il Presidente sottolinea che le critiche mosse da parte sua nei confronti dell'organo amministrativo sono state sempre coerenti. In particolare, egli riferisce di aver sempre criticato l'incapacità da parte dell'organo amministrativo della società partecipata di comunicare bene il proprio *business model*. Tuttavia, ciò non ha impedito alla Società di ottenere un ottimo ricavo dalla gestione della partecipazione, considerando che si tratta di una partecipata molto solida e meritevole di interesse, che ha chiuso l'anno precedente con un'Ebitda di circa 500 milioni.

Con riferimento a Servizi Italia, il Presidente conferma che la partecipazione è di ridotte dimensioni, sebbene tale partecipata sia meritevole di interesse, ma ricorda che, essendo TIP *advisor* finanziaria di tale società, sussisterebbe una situazione di conflitto tale da impedire la realizzazione di ulteriori acquisti sul mercato.

Prende la parola l'Amministratore Delegato Alessandra Gritti, la quale, in risposta alla domanda del socio Mario Croce, con riferimento all'acquisto di azioni proprie, riferisce che le informazioni relative alla movimentazione di azioni proprie sono contenute all'interno del bilancio di esercizio messo a disposizione degli azionisti, fornendone i dettagli. Prosegue, inoltre, sottolineando che, con riferimento alla contabilizzazione delle azioni proprie, gli acquisti e le vendite vengono registrate direttamente nello stato patrimoniale, senza transitare nel conto economico. In particolare, riferisce che, quando la Società acquista azioni proprie, queste vengono iscritte a riduzione del patrimonio netto nella riserva negativa per azioni proprie al prezzo di acquisto e così vengono lasciate nel corso dell'esercizio fino al momento in cui non vengono vendute e quindi scaricate al prezzo medio. Il differenziale quale *plus-minus* su negoziazione azioni proprie viene registrato tutto nella relativa riserva di patrimonio netto (la riserva sovrapprezzo azioni) senza alcun passaggio a conto economico. Conclude, infine, sottolineando come non siano mai stati acquistati *warrant* da parte della Società, in quanto, a causa di un dubbio interpretativo, ciò rischia di essere impedito dalla vigente normativa.

Riprende la parola il Presidente, il quale, con riferimento ai *warrant*, fa presente che, a suo avviso, potrebbe risultare conveniente esercitare i relativi diritti nella prossima finestra di giugno sfruttando - le condizioni favorevoli legate al prezzo di conversione a 5 euro.

Egli, quindi, prosegue evidenziando come la motivazione alla base dell'acquisto di azioni proprie risieda nel forte convincimento dell'organo amministrativo sul titolo TIP, che avrebbe un valore intrinseco netto decisamente maggiore rispetto a quanto viene attualmente valutato sul mercato. Ricorda, inoltre, che l'indice di

volatilità del titolo è molto più basso rispetto al mercato italiano ed europeo ed in linea con lo Standard & Poor's americano.

Con riferimento ad Eataly, poi, il Presidente ricorda che vi sono diverse prospettive che porteranno alla quotazione della società, quando verrà individuato il momento più favorevole per lanciare un'IPO, mentre con riferimento a Furla ricorda che la Società è titolare di obbligazioni convertibili che dovrebbero essere convertite alla scadenza del prestito obbligazionario.

Infine, in risposta al socio Matteo Basei, il Presidente accetta con piacere il complimento sulla pubblicazione "Prezzi & Valori" e sottolinea come questo rappresenti un importante e lungimirante lavoro, da parte di tutto il suo *team*, sulla teoria delle valutazioni.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e, pertanto, mette in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1.1 relativa all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: nessuno;
- astenuti: 109.038 voti;
- non votanti: 2.945.833 voti;
- favorevoli: 96.127.664 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Il Presidente, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e mette in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al punto 1.2 relativo alla destinazione del risultato di esercizio.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: nessuno;
- astenuti: 40.000 voti;
- non votanti: 3.109.663 voti;
- favorevoli: 96.032.872 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla **trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno** e ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 termina il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2016. Ringrazia, dunque, i Consiglieri per il lavoro sino a questo momento svolto.

Egli ricorda:

- che l'Assemblea è chiamata a nominare i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente;
- che al contempo si rende altresì necessario determinare la composizione numerica del Consiglio di Amministrazione e deliberare in merito ai compensi spettanti ai nuovi componenti dello stesso;

- che, ai sensi dell'art. 147-ter del Testo Unico della Finanza, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene col sistema delle liste, al fine di consentire la nomina di almeno un membro da parte dei soci di minoranza;
- che la nomina del Consiglio di Amministrazione è altresì regolata dall'art. 17 dello statuto sociale;
- che, per legge e per statuto, le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno 1/3 (un terzo) (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Egli informa quindi:

- che sono state depositate, entro il termine legale del 4 aprile 2019, le seguenti due liste delle quali è stata data informazione tramite un comunicato stampa in data 8 aprile 2019:
  - (1) la lista n. 1 da parte dei soci Giovanni Tamburi, (unitamente a Lippiuno S.r.l.), Alessandra Gritti e Claudio Berretti, complessivamente titolari di azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria pari all'8,577% del capitale sociale;
  - (2) lista n. 2 da parte di un insieme di investitori istituzionali complessivamente titolari di azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria pari al 3,508% del capitale sociale;
- che le liste, corredate dei documenti richiesti dalla legge e dall'art. 17.2.5 dello statuto sociale, sono state pubblicate sul sito della Società [www.tipspa.it](http://www.tipspa.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), e sono a disposizione degli interessati anche in questa sede.

Il Presidente dà lettura dei candidati nelle due liste presentate:

**Lista n. 1**

Numero progressivo	Cognome	Nome	Luogo e data di nascita	Indipendente (1) e/o (2)
1	Tamburi	Giovanni	Roma - 21 aprile 1954	
2	Gritti	Alessandra	Varese - 13 aprile 1961	
3	Berretti	Claudio	Firenze - 23 agosto 1972	
4	d'Amico	Cesare	Roma - 6 marzo 1957	
5	Mezzetti	Manuela	Milano - 7 febbraio 1960	(1) e (2)
6	Palestra	Daniela Anna	Milano - 16 novembre 1964	(1) e (2)
7	Capponi	Alberto	Milano - 31 luglio 1954	(1) e (2)
8	Ferrero	Giuseppe	Torino - 14 novembre 1946	(1) e (2)
9	d'Amico	Paolo	Roma - 29 ottobre 1954	

- (1) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.
- (2) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Autodisciplina delle società quotate.

**Lista n. 2**

Numero progressivo	Cognome	Nome	Luogo e data di nascita	Indipendente (1) e/o (2)
1	Schapira	Paul Simon	Milano – 26 marzo 1964	(1) e (2)
2	Ravera	Barbara	Cuneo – 21 gennaio 1975	(1) e (2)

- (1) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.
- (2) Candidato dichiaratosi in possesso dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Considerato che la relazione illustrativa degli amministratori concernente la nomina del Consiglio di Amministrazione è stata messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), e depositata presso la sede sociale nei 40 giorni precedenti l'odierna Assemblea e considerato che le liste dei candidati sono state tempestivamente rese disponibili nei medesimi modi e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente ne omette la lettura.

Egli rammenta che in caso di presentazione di più liste, ai sensi dell'articolo 17.2.8 dello statuto sociale, (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere.

Quindi, per consentire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, egli invita chi desidera prendere la parola ad alzare la mano per formulare una o più proposte di deliberazione in merito alla determinazione del numero degli amministratori, alla determinazione del compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione e alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola Edoardo Condò, delegato dei soci di seguito indicati, il quale dà lettura del proprio intervento, che viene di seguito riportato integralmente:

*“Sono Edoardo Condò e formulo la proposta che segue, in rappresentanza dei soci Lippiuno S.r.l., Giovanni Tamburi, Alessandra Gritti, Claudio Berretti, complessivamente titolari di n. 14.104.940 azioni ordinarie di TIP, pari all'8,577% del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea della Società.*

*In relazione agli argomenti in trattazione propongo:*

- di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti dell'eligendo Consiglio di Amministrazione;
- di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato n. 1 della lista n. 1 presentata, Giovanni Tamburi;
- di determinare l'emolumento complessivo annuo dei consiglieri che non siano investiti di particolari cariche, come previsto dall'art. 2389, comma 1, codice civile, in euro 180.000

(centottantamila), da ripartirsi – ad opera del Consiglio di Amministrazione – tra i consiglieri che non siano investiti di particolari cariche;

- di rimettere al Consiglio di Amministrazione (sentito il parere del Collegio Sindacale) la determinazione dei compensi da riconoscersi, a norma dell'art. 2389, comma 3, codice civile e dell'art. 25 dello Statuto Sociale, ai consiglieri investiti di particolari cariche;

- di riconoscere a tutti i consiglieri il rimborso delle spese vive sostenute per la carica.”

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sulle proposte come sopra formulate.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e propone all'Assemblea di votare, per alzata di mano, in primo luogo, la proposta circa la determinazione del numero dei componenti dell'eligendo Consiglio di Amministrazione, in secondo luogo, le liste presentate, in terzo luogo, la proposta circa la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in quarto luogo, la proposta circa l'emolumento degli amministratori.

Nessuno opponendosi, il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di fissare in 9 (nove) il numero dei componenti dell'eligendo Consiglio di Amministrazione.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 6.415 voti;
- astenuti: 53.543 voti;
- non votanti: 586.830 voti;
- favorevoli: 98.535.747 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Egli, quindi, pone in votazione, per alzata di mano, le liste presentate dagli azionisti.

Al termine della votazione, il Presidente comunica che:

- la lista n. 1 ha ottenuto n. 81.359.705 voti favorevoli;
- la lista n. 2 ha ottenuto n. 17.645.558 voti favorevoli;
- contrari n. 133.729 voti;
- astenuti n. 43.543 voti;
- non votanti, nessuno.

Egli dà pertanto atto che, alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione è composto come segue:

1	Tamburi	Giovanni	Roma - 21 aprile 1954
2	Gritti	Alessandra	Varese - 13 aprile 1961
3	Berretti	Claudio	Firenze - 23 agosto 1972
4	d'Amico	Cesare	Roma - 6 marzo 1957

5	Mezzetti	Manuela	Milano - 7 febbraio 1960
6	Palestra	Daniela Anna	Milano - 16 novembre 1964
7	Capponi	Alberto	Milano - 31 luglio 1954
8	Ferrero	Giuseppe	Torino - 14 novembre 1946
9	Schapira	Paul Simon	Milano - 26 marzo 1964

Tutti domiciliati per la carica presso la sede sociale.

Comunica altresì

- che i consiglieri signori Alberto Capponi, Daniela Anna Palestra, Giuseppe Ferrero, Manuela Mezzetti e Paul Simon Schapira hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, nonché dei requisiti di indipendenza di cui al Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- che risulta rispettato il requisito di rappresentanza del genere meno rappresentato;
- che la composizione del neo nominato Consiglio di Amministrazione è conforme a quanto previsto dall'art. 147-ter del Testo Unico della Finanza.

Ricorda infine che, ai sensi dell'art. 17.3 dello statuto, il Consiglio di Amministrazione così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio relativo all'esercizio 2021.

Egli, quindi, pone in votazione, per alzata di mano, la nomina di se stesso quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 8.457.682 voti;
- astenuti: 53.543 voti;
- non votanti: 4.804.663 voti;
- favorevoli: 85.866.647 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Il Presidente, dunque, ringrazia l'Assemblea per la fiducia che ha ritenuto di rinnovargli, pur perplesso dal numero dei voti contrari che, considerate le performance del titolo non sembrerebbero giustificati, e passa infine a mettere ai voti, per alzata di mano, la proposta di determinazione dell'emolumento dei consiglieri, come sopra formulata.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 729.551 voti;
- astenuti: 53.543 voti;
- non votanti: 3.109.663 voti;
- favorevoli: 95.289.778 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla **trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno**, e informa i presenti:

- che in data 14 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato

di sottoporre alla approvazione dell'Assemblea l'autorizzazione per un piano di acquisto e alienazione, in una o più volte, anche su base rotativa, di azioni ordinarie della Società sino a concorrenza del numero massimo consentito dalla legge, ad oggi rappresentato dal 20% del capitale sociale e, pertanto, alla data della presente Assemblea, di massime n. 32.888.333 azioni ordinarie prive del valore nominale (essendo il capitale sociale rappresentato da n. 164.441.667 azioni ordinarie), da cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio e tenuto conto di eventuali azioni della Società detenute da società controllate;

- che la deliberazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea revoca e sostituisce l'autorizzazione rilasciata al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 20 aprile 2018;
- che la richiesta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e disposizione di azioni proprie è motivata dall'opportunità di dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa di perseguire le finalità illustrate nella Relazione illustrativa degli amministratori su tale argomento, pertanto ne omette la lettura.

Prosegue, quindi, ritenendo opportuno evidenziare il recente intervento di Consob sulla materia. Egli ricorda al riguardo:

- che, con delibera n. 16839, del 19 marzo 2009, Consob aveva approvato una Prassi di Mercato Ammessa relativa all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli" (la c.d. "Prassi n. 2"), ed in particolare all'acquisto di azioni proprie per:
  - eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie dell'emittente, anche di scambio di partecipazioni;
  - adempiere alle obbligazioni derivanti da programmi di distribuzione di opzioni e/o di azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori dell'emittente o di società controllate;
- che, a seguito di una pubblica consultazione promossa il 21 settembre 2018, la Consob con delibera n. 20876 del 3 aprile 2019 ha disposto, tra le altre cose, la cessazione a decorrere dal 30 giugno 2019 della Prassi 2;
- che, come precisato dalla stessa Consob nella relazione illustrativa degli esiti della consultazione, l'acquisto di azioni proprie finalizzato all'adempimento degli obblighi previsti da programmi di distribuzione di azioni o opzioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori dell'emittente o di società controllate può rientrare, in ogni caso, nell'ambito del c.d. *safe harbour* previsto ai sensi dell'art. 5(2) della MAR;
- che Consob ha, poi, precisato nella stessa relazione illustrativa che le operazioni di *buy-back* per costituire un c.d. "magazzino" titoli da impiegare come corrispettivo in operazioni straordinarie dell'emittente, pur non essendo più contemplate da una Prassi di Mercato Ammessa, possono continuare ad essere eseguite dagli emittenti, purché nel rispetto delle previsioni generali della Normativa sugli Abusi di Mercato;
- che, al fine di ridurre le incertezze applicative derivanti dalla cessazione della Prassi 2, la Consob ha annunciato la propria intenzione di pubblicare delle linee guida che *"definiscano modalità di operare sul mercato che riducano il rischio di incorrere in abusi"*;



- che, nello stesso contesto, la Consob ha confermato la validità della Prassi di Mercato Ammessa relativa all'attività di sostegno della liquidità del mercato (la c.d. "Prassi 1"), approvata con la stessa citata delibera n. 16839, del 19 marzo 2009, pur prevedendo alcune modifiche della stessa notificate all'ESMA per il rilascio del suo parere, così come previsto dall'art. 13(4) della MAR;
- che di questa decisione di Consob in merito alle Prassi di Mercato Ammesse, intervenuta successivamente alla pubblicazione della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, e di ogni prossima eventuale modifica nelle Prassi di Mercato Ammesse, la Società terrà conto in sede di esecuzione della delibera in esame.

Terminata questa premessa, il Presidente chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno, dando atto delle modifiche intervenute rispetto alle prassi di mercato ammesse da Consob ai sensi della delibera n. 20876 del 3 aprile 2019.

La proposta è la seguente.

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e tenuto conto delle modifiche alle prassi di mercato ammesse da Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento MAR ai sensi della delibera n. 20876 del 3 aprile 2019;*

*delibera*

1. *previa revoca, per la parte non ancora eseguita, della precedente autorizzazione assembleare del 20 aprile 2018, di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, anche su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di 32.888.333 (trentaduemilionioctocottantottomilatrecentotrentatré) azioni della Società (a cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio alla data della deliberazione dell'Assemblea) ovvero il diverso numero di azioni che, ai sensi dell'articolo 2357, terzo comma, c.c., rappresenterà il 20% (venti per cento) del capitale sociale risultante dalla deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione ovvero il numero che rappresenterà l'eventuale diversa percentuale che potrà essere stabilita dalle modifiche normative intervenute durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione, ed ai seguenti termini e condizioni:*

- *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;*
- *il prezzo d'acquisto e di alienazione di azioni proprie per azione sia individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni normative vigenti, incluse le previsioni del Regolamento MAR e della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione, nonché ove applicabili delle Prassi di Mercato Ammesse pro-tempore vigenti, fermo restando che tale*

*prezzo non dovrà essere:*

- *inferiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
  - *superiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;*
  - *le operazioni di acquisto potranno essere eseguite, in una o più volte, anche su base rotativa nel rispetto dei limiti di legge, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi e concordate con Borsa Italiana S.p.A., che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 144-bis, comma 1, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato) nonché in conformità ad ogni altra applicabile normativa, ovvero con modalità diverse, ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione. Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche attraverso il ricorso a procedure di offerta pubblica di acquisto o di scambio ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato), previa delibera del Consiglio di Amministrazione in conformità alla normativa vigente;*
  - *la Società, per dar corso all'acquisto delle azioni proprie, costituirà una riserva, denominata "riserva per azioni proprie in portafoglio", (per l'importo pari al prezzo pagato), mediante l'utilizzo di utili distribuibili e/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria appostazione, ma diverranno indisponibili in misura pari all'utilizzo che ne sarà fatto per effettuare l'acquisto delle azioni proprie;*
2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate e di volta in volta detenute in portafoglio, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto e con le modalità operative previste ai sensi del Regolamento MAR, della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti):*
- *le azioni potranno essere alienate in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
  - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, ai blocchi o mediante offerta agli azionisti e ai dipendenti, ai collaboratori e agli amministratori, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino*

*l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero a servizio di piani di incentivazione basati su azioni; la Società potrà inoltre impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, al fine di facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni;*

- *il limite di corrispettivo per l'alienazione non troverà applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni a dipendenti, collaboratori, amministratori (ad es. a servizio di piani di incentivazione basati su azioni); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguite e tenendo conto della prassi di mercato e le indicazioni di Borsa Italiana S.p.A e delle raccomandazioni Consob;*
- *con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, ogni altro termine, modalità e condizione delle disposizioni delle azioni che verrà ritenuto più opportuno;*

3. *di conferire al Presidente con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.”*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Prende la parola Tommaso Marino (in proprio e per conto dei soci precedentemente citati), il quale chiede al Presidente se le azioni proprie verranno acquistate dalla Società sul Mercato.

Risponde il Presidente sottolineando come gli acquisti vengano effettuati sempre sul Mercato nel rispetto delle relative disposizioni normative e regolamentari.

Prende la parola il socio Mario Croce, il quale chiede se l'acquisto delle azioni verrà effettuato direttamente dalla Società.

Risponde il Presidente sottolineando come gli acquisti vengano effettuati sempre direttamente dalla Società.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione in relazione al terzo punto all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 5.268.915 voti;

- astenuti: 40.000 voti;
- non votanti: 3.109.663 voti;
- favorevoli: 90.763.957 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del **quarto argomento all'ordine del giorno**, e ricorda ai presenti che, in considerazione delle gravose responsabilità personali che la legislazione vigente pone in capo agli esponenti aziendali di una società quotata, esponendo gli stessi a responsabilità di natura patrimoniale in cui possono incorrere in conseguenza di violazioni di obblighi posti direttamente in capo ai medesimi e compiute nell'esercizio delle loro funzioni, si sottopone all'approvazione dell'Assemblea il rinnovo di due polizze che assicurino la copertura della responsabilità civile di detti esponenti aziendali.

Considerato che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa che è stata depositata e messa a disposizione dei presenti, egli ne omette la lettura.

Chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul quarto punto all'ordine del giorno.

La proposta è la seguente.

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*  
*delibera*

*di autorizzare il rinnovo da parte della Società delle polizze assicurative “RC Professionale”, “D&O”, “Infortuni” e “Malattia” nei termini illustrati nell'apposita relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione”.*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Prende la parola Tommaso Marino (in proprio e per conto dei soci precedentemente citati), il quale chiede al Presidente se la copertura assicurativa valga anche in caso di dolo o colpa grave.

Risponde il Presidente sottolineando che, fino ad ora, non vi è stata la necessità di richiedere alcun intervento assicurativo e precisa che gli atti compiuti con dolo o colpa grave sono esclusi dalla copertura assicurativa.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione in relazione al quarto punto all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: nessuno;
- astenuti: 108.927 voti;

- non votanti: 2.945.833 voti;
- favorevoli: 96.127.775 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del quarto argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del **quinto argomento all'ordine del giorno** e ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto all'approvazione dell'Assemblea un piano di incentivazione riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione in un'ottica di creazione di valore, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione.

In particolare, egli dichiara che il Piano si pone quale forma di incentivazione finalizzata a: (i) allineare gli interessi dei beneficiari a quelli degli azionisti e degli investitori; (ii) legare la remunerazione dei beneficiari, considerandone il ruolo e le funzioni rilevanti nella Società o nelle società da essa controllate, all'effettivo rendimento della Società nonché alla creazione di nuovo valore e al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati di medio-lungo periodo; (iii) sviluppare politiche di *retention* per fidelizzare i soggetti beneficiari ed incentivarne la permanenza all'interno della Società o delle sue controllate.

Considerato che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa e nel Documento Informativo che sono stati depositati e messi a disposizione dei presenti, egli ne omette la lettura.

Chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul quinto punto all'ordine del giorno.

La proposta è la seguente.

*“L'assemblea degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nonché il documento informativo relativo al Piano di Performance Shares 2019-2021 di Tamburi Investment Partners S.p.A. predisposto ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati ed integrati*  
*delibera*

1. *di approvare il piano denominato “Piano di Performance Shares TIP 2019-2021” riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere, di: (i) approvare il regolamento che disciplinerà il Piano; (ii) individuare i Beneficiari del Piano tra gli amministratori esecutivi della Società e/o i dipendenti di TIP o di sue Controllate e di assegnare le Unit di Tamburi Investment Partners S.p.A. ad ognuno di essi, previa determinazione del numero delle Unit; (iii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento che disciplinerà il Piano nonché stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (iv)*

*modificare e/o integrare il regolamento del Piano, in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo; (v) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare attuazione al Piano, ivi incluso l'adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato; (vi) utilizzare quali Azioni a servizio del Piano le eventuali Azioni già presenti nel portafoglio della Società e/o Azioni che saranno oggetto di acquisto da parte della Società a valere sull'autorizzazione di volta in volta concessa dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile e/o Azioni a valere su aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, da eventualmente deliberarsi nel corso della durata del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, previa attribuzione allo stesso di apposita delega da parte dell'Assemblea;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vice-Presidente esecutivo in carica pro tempore, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare conseguenti alle adottate deliberazioni."*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Prende la parola Tommaso Marino (in proprio e per conto dei soci precedentemente citati), il quale sottolinea come, a suo parere, gli emolumenti del Presidente e dell'Amministratore Delegato siano già consistenti. Pertanto, egli chiede se il Piano di Incentivazione sia indispensabile.

Prende la parola il Presidente, il quale dichiara di non ritenere elevata la remunerazione degli esponenti chiave della Società, facendo un paragone con i fondi di *private equity* che gestiscono risorse di terzi che mediamente hanno *carried interest* a favore dei gestori nell'ordine del 20-30% dell'utile conseguito sulle operazioni. In particolare sottolinea che, sebbene la Società non sia un fondo né svolga attività di risparmio gestito, si è scelto di utilizzare, per la remunerazione dei soli tre top manager, logiche analoghe a quelle delle società che si occupano di tali attività, ma con percentuali decisamente inferiori. Inoltre egli ricorda che la Società ha deciso di attuare un Piano di Stock Option molti anni dopo l'ultimo e sottolinea che, in merito alla distribuzione delle *unit*, sarà il Consiglio di Amministrazione a prendere le opportune decisioni nei prossimi mesi.

Prende la parola l'Amministratore Delegato Alessandra Gritti, la quale sottolinea che comunque i compensi fissi sono molto più bassi delle medie di settore e che la possibilità per tutti i dipendenti ed amministratori esecutivi di vedersi assegnate delle partecipazioni sociali rappresenta un importante meccanismo di incentivazione di rilevante interesse per i soci, in quanto permette in particolare agli amministratori esecutivi di avere una specifica attenzione anche delle *performance* azionarie. Inoltre, prosegue evidenziando che, nella remunerazione dei manager, specie di una società come TIP, va comunque sempre distinta una parte fissa da una parte variabile come peraltro raccomandato dal codice di Autodisciplina e da tutta la letteratura in merito. Prosegue ricordando che con riferimento alla parte variabile nell'esercizio 2008, quando vi fu un calo pesante

delle quotazioni dei titoli quotati, che al tempo determinò una svalutazione a conto economico, gli amministratori esecutivi non presero alcun compenso variabile.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione in relazione al quinto punto all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 9.096.075 voti;
- astenuti: 42.647 voti;
- non votanti: 2.945.833 voti;
- favorevoli: 87.097.980 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Conclusa la trattazione del quinto argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del **sesto argomento all'ordine del giorno** e ricorda ai presenti che, ai sensi dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza, l'Assemblea degli azionisti è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Ricorda che la Relazione sulla Remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede della Società e sul suo sito internet.

Considerato che i dettagli sono riportati nella Relazione Illustrativa che è stata depositata e messa a disposizione dei presenti, egli ne omette la lettura.

Chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sul sesto punto all'ordine del giorno.

La proposta è la seguente.

*“L'assemblea ordinaria di Tamburi Investment Partners S.p.A.,*

*- esaminata e discussa la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata secondo le modalità e nei termini di legge;*

*- esaminata e discussa la Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, nonché dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, e successive rispettive modificazioni e integrazioni, e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità ivi previsti,*

*delibera*

*in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione stessa, concernente la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società per l'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2019, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione.”*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi,

potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione e mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione in relazione al sesto punto all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 10.089.894 voti;
- astenuti: 42.647 voti;
- non votanti: 3.109.663 voti;
- favorevoli: 85.940.331 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

\* \* \* \* \*

Conclusa la trattazione del sesto argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo argomento all'ordine del giorno della parte straordinaria**.

Considerato che le presenze non sono mutate rispetto all'ultima rilevazione, il Presidente conferma che l'Assemblea è regolarmente costituita anche in sede straordinaria.

Ricorda ai presenti che la proposta di emendare talune disposizioni statutarie ha lo scopo di adeguare lo statuto di TIP e di migliorarne alcuni meccanismi societari avvalendosi delle opzioni a tal fine previste dalla legge. Cogliendo tale occasione, dichiara che si è ritenuto inoltre opportuno proporre alcuni interventi di *editing* volti a uniformare il testo statutario nonché, in un singolo caso, a correggere un riferimento normativo impreciso, con l'intento di rendere lo statuto della Società adeguato, anche da un punto di vista formale, alla crescente affermazione della Società sul mercato. In particolare, il Presidente precisa che non viene adottata alcuna modifica agli articoli 16, 17 e 26 dello statuto sociale, per i quali lo statuto richiede la maggioranza qualificata del 67% del capitale sociale, se non meri ritocchi di *editing*.

Egli ricorda che la Relazione sulle modifiche dello statuto è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede della Società e sul suo sito internet, pertanto ne omette la lettura.

Chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione formulata sulla base di quanto indicato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella Relazione illustrativa degli amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria.

La proposta è la seguente.

*“L'assemblea straordinaria, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente integrato e modificato e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato, nonché la proposta ivi formulata;*

*delibera*

*- di modificare gli articoli 2, 4, 5, 6, 10, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 21, 22, 24, 25, 26 e 30 dello statuto della Società, secondo il testo risultante dalla Relazione Illustrativa degli*



*amministratori.*

*- di conferire al Consiglio di Amministrazione con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente, con facoltà di introdurre alla delibera medesima le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o dal Registro Imprese in sede di iscrizione della stessa”.*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all’oggetto e all’importanza degli argomenti da trattare, egli indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall’articolo 19 del Regolamento Assembleare, e informa che, successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola.

Prende la parola il socio Mario Croce, il quale chiede alcuni chiarimenti sulla possibilità, per la Società, di convocare l’assemblea entro 180 giorni dalla chiusura dell’esercizio.

Prende la parola il Presidente, il quale fornisce brevemente al socio Croce le dovute spiegazioni in merito alla possibilità di convocare l’assemblea entro 180 giorni dalla chiusura dell’esercizio, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

Interviene, infine, anche l’Amministratore Delegato Alessandra Gritti, la quale sottolinea come la Società sia comunque tenuta a rispettare non solo le disposizioni normative e regolamentari vigenti in materia, ma anche le disposizioni derivanti dalla qualifica di società quotata nel Segmento STAR del listino del Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana che impone periodi di approvazione ben più corti.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull’argomento in esame.

Egli, quindi, comunica che le presenze non sono mutate rispetto all’ultima rilevazione e mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta di deliberazione in relazione al primo argomento all’ordine del giorno della parte straordinaria.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- contrari: 100.000 voti;
- astenuti: 40.000 voti;
- non votanti: 2.945.833 voti;
- favorevoli: 96.096.702 voti.

Egli dichiara che la proposta di deliberazione, come sopra formulata, è approvata a maggioranza.

Null’altro essendovi a deliberare, e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 19,04.

\* \* \* \* \*

Si allega al presente atto:

- A. Elenco degli intervenuti con indicazione analitica delle votazioni.
- B. Testo delle domande e delle relative risposte presentate prima dell’assemblea ai sensi dell’art. 127-ter TUF.

C. Relazioni illustrative sugli argomenti all'ordine del giorno (in unica fascicolazione).

D. Statuto sociale aggiornato, ai fini del deposito *ex art.* 2436 c.c.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 13,00 di questo giorno diciassette maggio duemiladiciannove.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di dodici fogli ed occupa ventiquattro pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30/04/2019 19:54:37

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Allegato "A" all'atto  
in data 17-5-2019  
n. 24280/14492 rep.

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

Straordinaria

				0	0
2	CONDO' EDOARDO				
1	D FERRERO GIUSEPPE			3.010.848	3.010.848
2	D TOSO GABRIELLA			168.787	168.787
3	D FERRERO SILVIA			3.034.125	3.034.125
4	D FERRERO PAOLA			3.034.125	3.034.125
5	D D'AMICO CESARE			420.000	420.000
6	D FLPA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI			840.000	840.000
7	D LOCOCO ADELINA			180.000	180.000
8	D MICHETTI ROBERTO			39.094	39.094
9	D SALPIETRO LUCIANA			10.000	10.000
10	D D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A. <i>di cui 16.950.000 azioni in garanzia a BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPE</i>			16.950.000	16.950.000
11	D ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL			18.757.137	18.757.137
12	D EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL			100.000	100.000
13	D EOS SERV FID			1.000.000	1.000.000
14	D LAVAZZA CAPITAL SRL			1.375.000	1.375.000
15	D BERRETTI CLAUDIO			1.758.580	1.758.580
16	D GRITTI ALESSANDRA			2.032.293	2.032.293
17	D TAMBURI GIOVANNI			2.958.721	2.958.721
18	D LIPPIUNO SRL			9.368.430	9.368.430
19	D ERSEL INVESTMENTI SPA			3.000.000	3.000.000
20	D ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO			7.956.649	7.956.649
		Totale azioni		75.993.789 46,213220%	75.993.789 46,213220%
1	MAURELLI VINCENZO			0	0
1	D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA			900.000	900.000
2	D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30			600.000	600.000
3	D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY			40.000	40.000
4	D BEST OF FUNDS			100.000	100.000
5	D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			30.000	30.000
6	D BNPP MODERATE FOCUS ITAL			344.617	344.617
7	D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME			38.184	38.184
8	D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND			271.464	271.464
9	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			37.962	37.962
10	D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN			10.657	10.657
11	D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			344.276	344.276
12	D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST			34.373	34.373
13	D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			3.025	3.025
14	D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B			4.361	4.361
15	D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC			3.063	3.063
16	D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND			47.514	47.514
17	D DPAM INVEST B			1.304.338	1.304.338
18	D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND			8.566	8.566
19	D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL			8.681	8.681

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
20	D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	4.852
21	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	6.237
22	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	1.550.457
23	D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	936.200
24	D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	114.994
25	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	305.349
26	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	163.505
27	D	POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	402.175
28	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	460.867
29	D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	149.062
30	D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	520
31	D	CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	58.282
32	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	157
33	D	PHC NT SMALL CAP	12.415	12.415
34	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	3.833
35	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	326.696
36	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	2.196.137
37	D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	673.033
38	D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	7.830
39	D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	48.688
40	D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	9.022
41	D	CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	168.096
42	D	HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	86.965
43	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	13.221
44	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	2.690
45	D	GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	373.445
46	D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	7.160
47	D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	12.197	12.197
48	D	WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	185.563
49	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	2.161
50	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	117.075
51	D	IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	6.415
52	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	33.812
53	D	THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	13.000
54	D	HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	351.221
55	D	CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	13.543	13.543
56	D	TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	78.406
57	D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	7.266
58	D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	1.548
59	D	GTAA PANTHER FUND L.P	716	716
60	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	68.927
61	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	21.977
62	D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	192.555
63	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	133.729
64	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	11.742
65	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	1.415

## Elenco Interventi (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare				
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria	
66	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	6.284	
67	D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	234	
68	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	37.393	
69	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	221.645	
70	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	31.859	
71	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	615.674	
72	D	UBS ETF	3.413	3.413	
73	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	23.230	
74	D	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	34.568	
75	D	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	30.686	
76	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	3.026	
77	D	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	102.599	
78	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	60.928	
79	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	74.188	
80	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	35.527	
81	D	ISHARES VII PLC	127.316	127.316	
82	D	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	8.691	
83	D	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	1.055	
84	D	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	12.413	
85	D	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	1.002.948	
86	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	276.385	
87	D	VPMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	148.400	
88	D	VPMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	313.636	
89	D	HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	281.862	
90	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	1.801	
91	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	58	
92	D	HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	121.205	
93	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	7.050	
94	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	88.097	
95	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	6.238	
96	D	HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	1.777.464	
97	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	2.475	
98	D	LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	3.722	
99	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	14.355	14.355	
100	D	THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	73.100	
101	D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	466.317	
102	D	SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	346.800	
103	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	195.000	
104	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	296.000	
105	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	90.000	
106	D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	37.000	

## Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare			Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
107	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI		28.223	28.223
108	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA		150.866	150.866
109	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA		972.095	972.095
110	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30		114.171	114.171
111	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70		238.151	238.151
112	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20		202.390	202.390
113	D	EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40		726.807	726.807
114	D	EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY		113.519	113.519
115	D	EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY		50.311	50.311
Totale azioni				<b>23.043.412</b> 14,013122%	<b>23.043.412</b> 14,013122%
3		BASEI MATTEO		1 0,000001%	1 0,000001%
4		MARINO TOMMASO		1	1
1	D	D&C GOVERNANCE S.R.L.		104	104
2	D	D'ATRI STELLA		1	1
3	D	BLOCKCHAIN GOVERNANCE		1	1
4	D	FORTE MARCO		2	2
5	D	GARRI' GERARDINO		2	2
Totale azioni				<b>111</b> 0,000068%	<b>111</b> 0,000068%
5		CROCE MARIO		2.647 0,001610%	2.647 0,001610%
6		RICCI MICHELE		62.575 0,038053%	62.575 0,038053%
7		SANTI LUCA		80.000 0,048649%	80.000 0,048649%
Totale azioni in proprio				145.224	145.224
Totale azioni in delega				99.037.311	99.037.311
Totale azioni in rappresentanza legale				0	0
TOTALE AZIONI				99.182.535	99.182.535
				60,314722%	60,314722%
Totale azionisti in proprio				5	5
Totale azionisti in delega				140	140
Totale azionisti in rappresentanza legale				0	0
TOTALE AZIONISTI				145	145
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				7	7

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 17.30.38

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 99.102.535 azioni ordinarie  
pari al 60,266073% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 144 azionisti , di cui  
numero 4 presenti in proprio e numero 140  
rappresentati per delega.



TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 17.34.29

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE PRESENTI

Comunico che sono ora presenti in proprio o per delega

- n° **145** azionisti rappresentati

- n° **99.182.535** azioni, pari al **60,314722%** delle

**164.441.667** azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.

Azionisti: 145  
Azionisti in proprio: 5

Teste: 7  
Azionisti in delega: 140

Pagina 1




**TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.**

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti  
Tenutasi in data 30 aprile 2019

Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 145 Azionisti in proprio o per delega  
per n. 99.182.535 azioni ordinarie pari al 60,314722% del capitale sociale ordinario.

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

**Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	132	96.127.664	96,919951	96,919951	58,456999
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	8	109.038	0,109937	0,109937	0,066308
Non Votanti	5	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

**Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio**

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	137	96.032.872	96,824377	96,824377	58,399354
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	1	40.000	0,040330	0,040330	0,024325
Non Votanti	7	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

**Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE
--	-----------	--	--------------------------------	--------------------------




DELEGA)		ORDINARIO	
Favorevoli	137	99,347881	59,921399
Contrari	1	0,006468	0,003901
Astenuti	2	0,053984	0,032560
Non Votanti	5	0,591667	0,356862
Totale	145	100,000000	60,314722

Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)		N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	84	85.866.647	86,574362	86,574362	52,217086
Contrari	49	8.457.682	8,527390	8,527390	5,143272
Astenuti	2	53.543	0,053984	0,053984	0,032560
Non Votanti	10	4.804.663	4,844263	4,844263	2,921804
Totale	145	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722

Determinazione dei relativi compensi

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)		N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	133	95.289.778	96,075159	96,075159	57,947465
Contrari	3	729.551	0,735564	0,735564	0,443653
Astenuti	2	53.543	0,053984	0,053984	0,032560
Non Votanti	7	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
Totale	145	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722

Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)		N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	105	90.763.957	91,512036	91,512036	55,195230
Contrari	32	5.268.915	5,312342	5,312342	3,204124
Astenuti	1	40.000	0,040330	0,040330	0,024325
Non Votanti	7	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
Totale	145	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722

# Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	138	96.127.775	96,920063	96,920063	58,457067
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	2	108.927	0,109825	0,109825	0,066241
Non Votanti	5	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

## Piano di incentivazione denominato `Piano di Performance Share TIP 2019-2021`

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	75	87.097.980	87,815844	87,815844	52,965882
Contrari	63	9.096.075	9,171045	9,171045	5,531490
Astenuti	2	42.647	0,042998	0,042998	0,025934
Non Votanti	5	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

## Relazione sulla Remunerazione

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	61	85.940.331	86,648653	86,648653	52,261895
Contrari	75	10.089.894	10,173055	10,173055	6,135850
Astenuti	2	42.647	0,042998	0,042998	0,025934
Non Votanti	7	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

## Modifica dello Statuto

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
--	--	-----------	--	--------------------------------	---------------------------------------





Favorevoli	138	96.096.702	96.888733	96.888733	58,438171
Contrari	1	100.000	0,100824	0,100824	0,060812
Astenuti	1	40.000	0,040330	0,040330	0,024325
Non Votanti	5	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

**Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
LISTA 1	44	81.359.705	82,030274	82,030274	49,476332
LISTA 2	98	17.645.558	17,790993	17,790993	10,730588
Contrari	1	133.729	0,134831	0,134831	0,081323
Astenuti	2	43.543	0,043902	0,043902	0,026479
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>145</b>	<b>99.182.535</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>60,314722</b>

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	96.127.664	96,919951	96,919951	58,456999
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	96.127.664	96,919951	96,919951	58,456999
<b>Astenuti</b>	109.038	0,109937	0,109937	0,066308
<b>Non Votanti</b>	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Sub totale</b>	3.054.871	3,080049	3,080049	1,857723
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722

SPAZIO ANNULLATO

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

Cognome	
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

CONTRARI

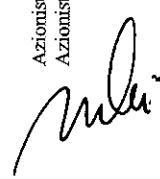
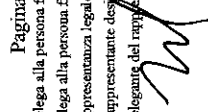
Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

30 aprile 2019 18.18.00

Pagina 1  
0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

0 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

	Cognome
1	MAURELLI VINCENTO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
4	MARINO TOMMASO
**D	D&C GOVERNANCE S.R.L.
***	D'ATRI STELLA
**D	BLOCKCHAIN GOVERNANCE
***	FORTE MARCO
***	GARRI` GERARDINO

Totale voti 109.038  
Percentuale votanti % 0,109937  
Percentuale Capitale % 0,066308

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000
68.927	0	68.927
1	1	0
104	0	104
1	0	1
1	0	1
2	0	2
2	0	2

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

8 Persone:  
1 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
7 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla portazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

1	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>		2.945.833		
<b>Percentuale Capitale %</b>		2.970113		
		1,791415		

**NON VOTANTI**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

5 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

- 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
5 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* delega del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST; SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DHARI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D MUF LIXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D MUL - LIXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D LIXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D CBOSC ATF CRGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445

Pagina 4

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

6

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

128

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti:

132 Persone:

Azionisti in proprio:

4 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	7.160	0	7.160
**D	12.197	0	12.197
**D	185.563	0	185.563
**D	2.161	0	2.161
**D	117.075	0	117.075
**D	6.415	0	6.415
**D	33.812	0	33.812
**D	13.000	0	13.000
**D	351.221	0	351.221
**D	13.543	0	13.543
**D	78.406	0	78.406
**D	7.266	0	7.266
**D	1.548	0	1.548
**D	716	0	716
**D	21.977	0	21.977
**D	192.555	0	192.555
**D	133.729	0	133.729
**D	11.742	0	11.742
**D	1.415	0	1.415
**D	6.284	0	6.284
**D	234	0	234
**D	37.393	0	37.393
**D	221.645	0	221.645
**D	31.859	0	31.859
**D	615.674	0	615.674
**D	3.413	0	3.413
**D	23.230	0	23.230
**D	34.568	0	34.568
**D	30.686	0	30.686
**D	3.026	0	3.026
**D	102.599	0	102.599
**D	60.928	0	60.928
**D	74.188	0	74.188
**D	35.527	0	35.527
**D	127.316	0	127.316
**D	8.691	0	8.691
**D	1.055	0	1.055
**D	12.413	0	12.413
**D	1.002.948	0	1.002.948
**D	276.385	0	276.385
**D	148.400	0	148.400
**D	313.636	0	313.636
**D	281.862	0	281.862

Pagina 5

Azionisti: 132 Persone: 6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega: 128 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 KL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

**Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019**  
**(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )**

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F' NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND FLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPARTIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDIOBANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311
2 CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* BOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* BOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSEL INVESTMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FT.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPONIO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3 BASEI MATTEO	1	1	0
5 CROCE MARIO	2.647	0	2.647
6 RICCI MICHELE	62.575	0	62.575
7 SANTI LUCA	80.000	0	80.000
<b>Totale voti</b>	96.127.664		
<b>Percentuale votanti %</b>	96,919951		
<b>Percentuale Capitale %</b>	58,456999		

Pagina 6

Azionisti: 132 Persone: 6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 4 Azionisti in delega: 128 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*R.A\* rappresentante designato

D\*\* Delegato del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018**

Cognome

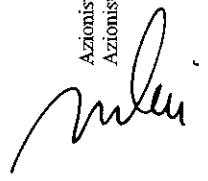
**FAVOREVOLI**

Tot. Voti      Proprio      Delega

30 aprile 2019 18.18.00

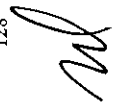
Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

Azionisti:  
Azionisti in proprio:



132 Persone:  
4 Azionisti in delega:

Pagina 7  
6 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
128 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 18.20.11

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE****Oggetto : Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	96.032.872	96,824377	96,824377	58,399354
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	96.032.872	96,824377	96,824377	58,399354
<b>Astenuti</b>	40.000	0,040330	0,040330	0,024325
<b>Non Votanti</b>	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Sub totale</b>	3.149.663	3,175623	3,175623	1,915368
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio

Cognome	
Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

30 aprile 2019 18.20.11

CONTRARI

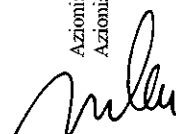
Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

0 Df\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 D\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio

	Cognome	
1	MAURELLI VINCENTO	
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	

Totale voti 40.000  
Percentuale votanti % 0,040330  
Percentuale Capitale % 0,024325

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 2  
1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

**Totale voti** 3.109.663  
**Percentuale votanti %** 3,135293  
**Percentuale Capitale %** 1,891043

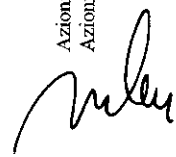
**NON VOTANTI**

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

7 Persone:  
 0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 7 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D DEAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DIABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D NRB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D CASEY FT HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D CBOSC ATP CEGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445

Pagina 4

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti:

Azionisti in proprio:

137 Persone:

5 Azionisti in delega:

7

132

**Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019**  
**(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )**

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	7.160	0	7.160
**D	12.197	0	12.197
**D	185.563	0	185.563
**D	2.161	0	2.161
**D	117.075	0	117.075
**D	6.415	0	6.415
**D	33.812	0	33.812
**D	13.000	0	13.000
**D	351.221	0	351.221
**D	13.543	0	13.543
**D	78.406	0	78.406
**D	7.266	0	7.266
**D	1.548	0	1.548
**D	716	0	716
**D	68.927	0	68.927
**D	21.977	0	21.977
**D	192.555	0	192.555
**D	133.729	0	133.729
**D	11.742	0	11.742
**D	1.415	0	1.415
**D	6.284	0	6.284
**D	234	0	234
**D	37.393	0	37.393
**D	221.645	0	221.645
**D	31.859	0	31.859
**D	615.674	0	615.674
**D	3.413	0	3.413
**D	23.230	0	23.230
**D	34.568	0	34.568
**D	30.686	0	30.686
**D	3.026	0	3.026
**D	102.599	0	102.599
**D	60.928	0	60.928
**D	74.188	0	74.188
**D	35.527	0	35.527
**D	127.316	0	127.316
**D	8.691	0	8.691
**D	1.055	0	1.055
**D	12.413	0	12.413
**D	1.002.948	0	1.002.948
**D	276.385	0	276.385
**D	148.400	0	148.400
**D	313.636	0	313.636

Pagina 5

Azionisti: 137 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 132 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F' NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPARTIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDIOBANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI PMI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	202.390	0	202.390
2 CONDO' EDOARDO	726.807	0	726.807
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	16.646.573	0	16.646.573
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	18.757.137	0	18.757.137
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	7.956.649	0	7.956.649
DE* EOS SERV FID	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	1.000.000	0	1.000.000
DE* ERSEL INVESTIMENTI SPA	100.000	0	100.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	3.000.000	0	3.000.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	840.000	0	840.000
DE* LIPPIUNO SRL	1.375.000	0	1.375.000
3 BASEI MATTEO	9.368.430	0	9.368.430
4 MARINO TOMMASO	1	1	0
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	6	1	5
DE* D&C GOVERNANCE S.R.L.	1	1	1
5 CROCE MARIO	104	0	104
6 RICCI MICHELE	2.647	2.647	0
7 SANTI LUCA	62.575	62.575	0
	80.000	80.000	0

**Totale voti** 96.032.872  
**Percentuale votanti %** 96,824377  
**Percentuale Capitale %** 58,399354

Azionisti: 137 Persone:  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega:

Pagina 6

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Deliberazioni in merito al risultato dell'esercizio**

Cognome

**FAVOREVOLI**

Tot. Voti Proprio Delega

30 aprile 2019 18.20.11

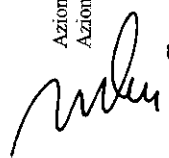
Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

137 Persone:  
5 Azionisti in delega:

Pagina 7

7 DI\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
132 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **145** azionisti, portatori di n° **99.182.535** azioniordinarie, di cui n° **99.182.535** ammesse al voto,pari al **60,314722%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	98.535.747	99,347881	99,347881	59,921399
<b>Contrari</b>	6.415	0,006468	0,006468	0,003901
<b>Sub Totale</b>	98.542.162	99,354349	99,354349	59,925300
<b>Astenuti</b>	53.543	0,053984	0,053984	0,032560
<b>Non Votanti</b>	586.830	0,591667	0,591667	0,356862
<b>Sub totale</b>	640.373	0,645651	0,645651	0,389423
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

Cognome  
1 MAURELLI VINCENTO  
\*\*D IAM NATIONAL PENSION FUND

Totale voti 6.415  
Percentuale votanti % 0,006468  
Percentuale Capitale % 0,003901

**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
6.415	0	6.415

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.

Cognome	
1	MAURELLI VINCENTO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
**D	CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP

Totale voti 53.543  
Percentuale votanti % 0,053984  
Percentuale Capitale % 0,032560

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000
13.543	0	13.543

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

2 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 2  
1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
2 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

	Cognome
1	MAURELLI VINCENTO
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30
**D	EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY
**D	EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY

**Totale voti** 586.830  
**Percentuale votanti %** 0,591667  
**Percentuale Capitale %** 0,356862

**NON VOTANTI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
296.000	0	296.000
90.000	0	90.000
37.000	0	37.000
113.519	0	113.519
50.311	0	50.311

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

5 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 5 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

**FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D	BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SEARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D	DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D	ABU DRABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D	POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D	CASEY PP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D	PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISEFARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D	CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D	HOSPTIUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221

Pagina 4

Azionisti: 137 Persone: 7  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 132

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	12.197	0	12.197
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636

Pagina 5

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

132 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

137 Persone:

5 Azionisti in delega:

Azionisti:

Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYERS' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VEROPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI PMI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	202.390	0	202.390
**D CONDO' EDOARDO	726.807	0	726.807
2	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSEL INVESTMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPIUNO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3	1	1	0
BASEI MATTEO	6	1	5
4	1	1	1
MARINO TOMMASO	104	0	104
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	2.647	0	2.647
DE* D&C GOVERNANCE S.R.L.	62.575	0	62.575
5	80.000	0	80.000
CROCE MARIO			
6			
RICCI MICHELE			
7			
SANTI LUCA			

**Totale voti** 98.535.747

**Percentuale votanti %** 99,347881

**Percentuale Capitale %** 59,921399

Azionisti:

Azionisti in proprio: 137 Persone: 132

5 Azionisti in delega:

Pagina 6

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

30 aprile 2019 18.26.49

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Determinazione del numero dei componenti del C.d.A.**

Cognome

**FAVOREVOLI**

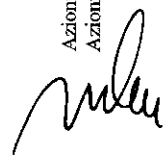
Tot. Voti      Proprio      Delega

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

137 Persone:  
5 Azionisti in delega:

Pagina 7

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
132 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019ESITO VOTAZIONEOggetto : **Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione****Hanno partecipato alla votazione:**n° **145** azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 99.182.535 azioni di cui n° 99.182.535 azioni ammesse al voto

pari al 60,314722 del capitale sociale

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>LISTA 1</b>	81.359.705	82,030274	82,030274	49,476332
<b>LISTA 2</b>	17.645.558	17,790993	17,790993	10,730588
<b>SubTotale</b>	99.005.263	99,821267	99,821267	60,206920
<b>Contrari</b>	133.729	0,134831	0,134831	0,081323
<b>Astenuti</b>	43.543	0,043902	0,043902	0,026479
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	177.272	0,178733	0,178733	0,107802
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

1	Cognome	
**D	MAURELLI VINCENZO	
	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	

Totale voti	133.729
Percentuale votanti %	0,134831
Percentuale Capitale %	0,081323

## CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
133.729	0	133.729

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
30.000	0	30.000
13.543	0	13.543

Cognome
1 MAURELLI VINCENTO
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD
**D CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP

Totale voti	43.543
Percentuale votanti %	0.043902
Percentuale Capitale %	0.026479

Azionisti:	2	Persone:	2
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0

Pagina 2

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
2 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RJ\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Cognome		Tot. Voti		Proprio		Delega	
<b>Totale voti</b>		0					
<b>Percentuale votanti %</b>		0,000000					
<b>Percentuale Capitale %</b>		0,000000					

**NON VOTANTI**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3  
0 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
0 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

## FAVOREVOLI alla LISTA 1

	Cognome	
1	MAURELLI VINCENTO	
**D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	
**D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	
**D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	
**D	CASEY FP HOSKING GLOBAL	
**D	CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	
**D	WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	
**D	HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	
**D	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	
**D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	
**D	VEMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	
**D	VEMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	
**D	HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	
**D	HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	
**D	HOSKING GLOBAL FUND PLC	
2	CONDO' EDOARDO	
***	FERRERO GIUSEPPE	
***	TOSO GABRIELLA	
***	FERRERO SILVIA	
***	FERRERO PAOLA	
***	D'AMICO CESARE	
**D	FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	
***	LOCCO ADELINA	
***	MICCHETTI ROBERTO	
***	SALPIETRO LUCIANA	
**D	D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	
**D	ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	
**D	ECS SERVIZI FIDUCIARI SRL	
**D	ECS SERV FID	
**D	LAVAZZA CAPITAL SRL	
***	BERRETTI CLAUDIO	
***	GRITTI ALESSANDRA	
***	TAMBURI GIOVANNI	
**D	LIPPIUNO SRL	
**D	ERSEL INVESTIMENTI SPA	
**D	ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	
3	BASEI MATTEO	
4	MARINO TOMMASO	
**D	D&C GOVERNANCE S.R.L.	
***	D'ATRI STELLA	
**D	BLOCKCHAIN GOVERNANCE	
***	FORTE MARCO	
***	GARRI' GERARDINO	

Azionisti:

44 Persone:

Azionisti in proprio:

5 Azionisti in delega:

Pagina 4

7 DP\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

39 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
271.464	0	271.464
114.994	0	114.994
149.062	0	149.062
58.282	0	58.282
168.096	0	168.096
185.563	0	185.563
351.221	0	351.221
1.002.948	0	1.002.948
276.385	0	276.385
148.400	0	148.400
313.636	0	313.636
281.862	0	281.862
121.205	0	121.205
1.777.464	0	1.777.464
0	0	0
3.010.848	0	3.010.848
168.787	0	168.787
3.034.125	0	3.034.125
3.034.125	0	3.034.125
420.000	0	420.000
840.000	0	840.000
180.000	0	180.000
39.094	0	39.094
10.000	0	10.000
16.950.000	0	16.950.000
18.757.137	0	18.757.137
100.000	0	100.000
1.000.000	0	1.000.000
1.375.000	0	1.375.000
1.758.580	0	1.758.580
2.032.293	0	2.032.293
2.958.721	0	2.958.721
9.368.430	0	9.368.430
3.000.000	0	3.000.000
7.956.649	0	7.956.649
1	1	0
1	1	0
104	0	104
1	0	1
1	0	1
2	0	2
2	0	2

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
5	CROCE MARIO	2.647	2.647	0
6	RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7	SANTI LUCA	80.000	80.000	0
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>				
<b>Percentuale Capitale %</b>				

## FAVOREVOLI alla LISTA 1

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

44 Persone:  
5 Azionisti in delega:

Pagina 5

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

39 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI.\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

## FAVOREVOLI alla LISTA 2

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	40.000	0	40.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IFA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	12.197	0	12.197
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161

Pagina 6

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti: 98 Persone:  
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione

## FAVOREVOLI alla LISTA 2

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	0	12.413
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800

Pagina 7

Azionisti: 98 Persone: 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 98 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

**FAVOREVOLI alla LISTA 2**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

**Totale voti** 17.645.558  
**Percentuale votanti %** 17,790993  
**Percentuale Capitale %** 10,730588

Pagina 8

Azionisti: 98 Persone: 98  
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 98 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	85.866.647	86,574362	86,574362	52,217086
<b>Contrari</b>	8.457.682	8,527390	8,527390	5,143272
<b>Sub Totale</b>	94.324.329	95,101753	95,101753	57,360358
<b>Astenuti</b>	53.543	0,053984	0,053984	0,032560
<b>Non Votanti</b>	4.804.663	4,844263	4,844263	2,921804
<b>Sub totale</b>	4.858.206	4,898247	4,898247	2,954364
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



SPAZIO ANNULLATO



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2<sup>a</sup> Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

## CONTRARI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D	BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D	DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D	POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D	PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY FIR	7.830	0	7.830
**D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D	TAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D	TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D	UAW RETIRE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527

Pagina 1

Azionisti:

Azionisti in proprio:

49 Persone:

0 Azionisti in delega:

1

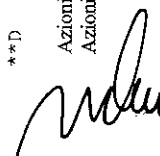
DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

49 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

DL\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

CONTRARI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355

Totale voti 8.457.682  
Percentuale votanti % 8,527390  
Percentuale Capitale % 5,143272

Azionisti:	49	Persone:	1	Pagina 2
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	49	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

1	Cognome
**D	MAURELLI VINCENTO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
**D	CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP

Totale voti 53.543  
Percentuale votanti % 0,053984  
Percentuale Capitale % 0,032560

ASTENUTI

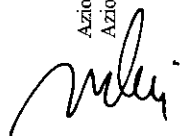
Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000
13.543	0	13.543

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

2 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

- 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
  - 2 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
- RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

## NON VOTANTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	MEDICLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
**D	EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D	EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

Totale voti 4.804.663  
Percentuale votanti % 4,844263  
Percentuale Capitale % 2,921804

Azionisti:	10	Persone:	1	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	10	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Pagina 4

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA FIR UCITS	9.022	0	9.022
**D CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIEF2-EGSCP II	12.197	0	12.197
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205

Pagina 5

Azionisti: 84 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 79 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTHER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
2 CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSER INVESTMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPIUNO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3 BASEI MATTEO	1	1	0
4 MARINO TOMMASO	6	1	5
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	0	1
DE* D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
5 CROCE MARIO	2.647	2.647	0
6 RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7 SANTI LUCA	80.000	80.000	0
<b>Totale voti</b>	<b>85.866.647</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>86,574362</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>52,217086</b>		

Azionisti:	84	Persone:	7	Pagina 6
Azionisti in proprio:	5	Azionisti in delega:	79	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Determinazione dei relativi compensi****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	95.289.778	96,075159	96,075159	57,947465
<b>Contrari</b>	729.551	0,735564	0,735564	0,443653
<b>Sub Totale</b>	96.019.329	96,810723	96,810723	58,391119
<b>Astenuti</b>	53.543	0,053984	0,053984	0,032560
<b>Non Votanti</b>	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Sub totale</b>	3.163.206	3,189277	3,189277	1,923604
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



SPAZIO ANNULLATO



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Determinazione dei relativi compensi**

	Cognome
1	MAURELLI VINCENTO
**D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP
**D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR
**D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP

**Totale voti** 729.551  
**Percentuale votanti %** 0,735564  
**Percentuale Capitale %** 0,443653

**CONTRARI**

	Tot. Voti	Proprio	Delega
	0	0	0
	673.033	0	673.033
	7.830	0	7.830
	48.688	0	48.688

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

3 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

- 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 3 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RLA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Determinazione dei relativi compensi

	Cognome
1	MAURELLI VINCENTO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
**D	CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP

Totale voti 53.543  
Percentuale votanti % 0,053984  
Percentuale Capitale % 0,032560

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000
13.543	0	13.543

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

2 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

- 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
  - 2 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
- RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Determinazione dei relativi compensi**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

**Totale voti** 3.109.663

**Percentuale votanti %** 3,135293

**Percentuale Capitale %** 1,891043

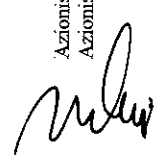
**NON VOTANTI**

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

7 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
7 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Determinazione dei relativi compensi

## FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA 30	900.000	0	900.000
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D	BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D	IPF CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISAMISEN	10.657	0	10.657
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D	DEAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D	CNEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D	POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D	CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D	PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA FIR UCITS	9.022	0	9.022
**D	CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D	HOFSTIUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIEF2-EGSCP II	12.197	0	12.197
**D	WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563

Pagina 4

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Determinazione dei relativi compensi**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BX AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BYFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205

Pagina 5

Azionisti: 133 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 128 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Determinazione dei relativi compensi

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAY	3.722	0	3.722
**D VERDIPARIFONDET KIP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDICOLANU GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI PMI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	202.390	0	202.390
2 CONDO' EDOARDO	726.807	0	726.807
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	16.646.573	0	16.646.573
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	18.757.137	0	18.757.137
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	7.956.649	0	7.956.649
DE* EOS SERV FID	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	1.000.000	0	1.000.000
DE* ERSER INVESTMENTI SPA	100.000	0	100.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	3.000.000	0	3.000.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	840.000	0	840.000
DE* LIPPUNO SRL	1.375.000	0	1.375.000
3 BASEI MATEO	9.368.430	0	9.368.430
4 MARINO TOMMASO	1	1	0
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	6	1	5
DE* DAC GOVERNANCE S.R.L.	1	0	1
5 CROCE MARIO	104	0	104
6 RICCI MICHELE	2.647	2.647	0
7 SANTI LUCA	62.575	62.575	0
	80.000	80.000	0
<b>Totale voti</b>	95.289.778		
<b>Percentuale votanti %</b>	96,075159		
<b>Percentuale Capitale %</b>	57,947465		

## Pagina 6

Azionisti:	133	Persone:	7	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	5	Azionisti in delega:	128	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **145** azionisti, portatori di n° **99.182.535** azioni

ordinarie, di cui n° **99.182.535** ammesse al voto,

pari al **60,314722%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	90.763.957	91,512036	91,512036	55,195230
<b>Contrari</b>	5.268.915	5,312342	5,312342	3,204124
<b>Sub Totale</b>	96.032.872	96,824377	96,824377	58,399354
<b>Astenuti</b>	40.000	0,040330	0,040330	0,024325
<b>Non Votanti</b>	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Sub totale</b>	3.149.663	3,175623	3,175623	1,915368
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



SPAZIO ANNULLATO



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**  
**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D DEPM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIEF-EGSCP11	12.197	0	12.197
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D TIEFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIEFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAY	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPIKOFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355

**Totale voti** 5.268.915  
**Percentuale votanti %** 5,312342  
**Percentuale Capitale %** 3,204124

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

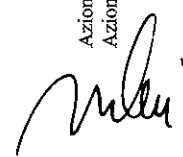
32 Persone:  
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 32 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*A\* rappresentante designato

\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie  
ASTENUTI

1	Cognome
**D	MAURELLI VINCENTO CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY

Totale voti	40.000
Percentuale votanti %	0,040330
Percentuale Capitale %	0,024325

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
40.000	0	40.000

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

## Pagina 2

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie  
NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

**Totale voti** 3.109.663  
**Percentuale votanti %** 3,135293  
**Percentuale Capitale %** 1,891043

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

7 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 7 \*\*D) delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**  
**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1. MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST; SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	13.543	0	13.543
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D GTAA FANTHER FUND L.P	716	0	716
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA HQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645

Pagina 4

Azionisti: 105 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 100 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**  
**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VEMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VEMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDICANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
2 CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSER INVESTIMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPINO SRL	9.368.430	0	9.368.430

Azionisti:

Azionisti in proprio:

105 Persone:

5 Azionisti in delega:

Pagina 5

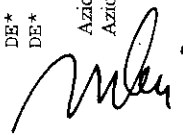
7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

100 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI**

**Oggetto: Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**  
**FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3	BASEI MATTEO	1	1	0
4	MARINO TOMMASO	6	1	5
DE*	BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	0	1
DE*	D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
5	CROCE MARIO	2.647	2.647	0
6	RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7	SANTI LUCA	80.000	80.000	0

**Totale voti** 90.763.957  
**Percentuale votanti %** 91,512036  
**Percentuale Capitale %** 55,195230

Azionisti: 105 Persone: 7  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 100

Pagina 6

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : Rinnovo polizze D&amp;O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	96.127.775	96,920063	96,920063	58,457067
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub Totale</b>	96.127.775	96,920063	96,920063	58,457067
<b>Astenuti</b>	108.927	0,109825	0,109825	0,066241
<b>Non Votanti</b>	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Sub totale</b>	3.054.760	3,079937	3,079937	1,857656
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722



SPAZIO ANNULLATO



TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 18.46.11

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rinnovo polizze D&amp;O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia

## CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

0 Persone:

0 Azionisti in delega:

Pagina 1

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato






Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia**

**NON VOTANTI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
<b>Totale voti</b>				
<b>Percentuale votanti %</b>		2.945.833		
<b>Percentuale Capitale %</b>		2,970113		
		1,791415		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

5 Persone:

0 Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

5 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Rinnovo polizze D&amp;O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEADED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PEC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D MTF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445

Pagina 4

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

7

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)

133

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti:

138 Persone:

Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019)

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	12.197	0	12.197
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	113.543	0	113.543
**D TIEFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIEFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862

Pagina 5

Azionisti: 138 Persone: 7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 133 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza (egale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NTGT-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICADV	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTHER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDIOBANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311
2 CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSER INVESTMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPINO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3 BASEI MARTEO	1	1	0
4 MARINO TOMMASO	6	1	5
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	0	1
DE* D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
5 GROCE MARIO	2.647	2.647	0
6 RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7 SANTI LUCA	80.000	80.000	0

Totale voti 96.127.775  
Percentuale votanti % 96,920063

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

138 Persone:  
5 Azionisti in delega:

7  
133

Pagina 6

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 18.46.11

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Rinnovo polizze D&O, RC Professionale e polizza Infortuni e Malattia**

**FAVOREVOLI**

Cognome	58,457067	Tot. Voti	Proprio	Delega
Percentuale Capitale %				

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

138 Persone:  
5 Azionisti in delega:

Pagina 7  
DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 18.56.36

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE****Oggetto : Piano di incentivazione denominato `Piano di Performance Share TIP 2019-2021`****Hanno partecipato alla votazione:****-n° 145 azionisti, portatori di n° 99.182.535 azioni**

ordinarie, di cui n° 99.182.535 ammesse al voto,

pari al 60,314722% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)</b>	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	87.097.980	87,815844	87,815844	52,965882
<b>Contrari</b>	9.096.075	9,171045	9,171045	5,531490
<b>Sub Totale</b>	96.194.055	96,986889	96,986889	58,497373
<b>Astenuti</b>	42.647	0,042998	0,042998	0,025934
<b>Non Votanti</b>	2.945.833	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Sub totale</b>	2.988.480	3,013111	3,013111	1,817350
<b>Totale</b>	99.182.535	100,000000	100,000000	60,314722





Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Piano di incentivazione denominato 'Piano di Performance Share TIP 2019-2021'  
CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	7.830	0	7.830
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	48.688	0	48.688
**D HOSTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	9.022	0	9.022
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	13.221	0	13.221
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.690	0	2.690
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	373.445	0	373.445
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	7.160	0	7.160
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	12.197	0	12.197
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	2.161	0	2.161
**D TAM NATIONAL PENSION FUND	117.075	0	117.075
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	6.415	0	6.415
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	33.812	0	33.812
**D TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	13.000	0	13.000
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	78.406	0	78.406
**D GTAA PANTHER FUND L.P	1.548	0	1.548
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	716	0	716
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	68.927	0	68.927
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	133.729	0	133.729
**D UBS ETF	11.742	0	11.742
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES VII PLC	102.599	0	102.599
	127.316	0	127.316

Pagina 1

2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

62 \*\*D) delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Azionisti:

Azionisti in proprio:

63 Persone:

1 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Piano di incentivazione denominato `Piano di Performance Share TIP 2019-2021`  
CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG ORB BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	0	12.413
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPIEFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
4 MARINO TOMMASO	1	1	0
**D D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
*** D'ATRI STELLA	1	0	1
**D BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	0	1
*** FORTE MARCO	2	0	2
*** GARRI` GERARDINO	2	0	2

Totale voti 9.096.075  
Percentuale votanti % 9,171045  
Percentuale Capitale % 5,531490

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

63 Persone:  
1 Azionisti in delega:

## Pagina 2

2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
62 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Piano di incentivazione denominato `Piano di Performance Share TIP 2019-2021`  
ASTENUTI**

	Cognome
1	MAURELLI VINCENZO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
5	CROCE MARIO

	Tot. Voti	Proprio	Delega
	0	0	0
	40.000	0	40.000
	2.647	2.647	0

**Totale voti** 42.647  
**Percentuale votanti %** 0,042998  
**Percentuale Capitale %** 0,025934

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

2 Persone:  
1 Azionisti in delega:

Pagina 3

2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Piano di incentivazione denominato `Piano di Performance Share TIP 2019-2021`  
NON VOTANTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000

Totale voti 2.945.833  
Percentuale votanti % 2,970113  
Percentuale Capitale % 1,791415

Azionisti:	5	Persone:	1
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	5

Pagina 4

1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
5 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 18.56.36

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Piano di incentivazione denominato 'Piano di Performance Share TIP 2019-2021'

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	13.543	0	13.543
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801

Pagina 5

Azionisti: 75 Persone: 5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 72 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Piano di incentivazione denominato "Piano di Performance Share TIP 2019-2021"**  
**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTHER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311
2 CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSER INVESTIMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPITUNO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3 BASEI MATTEO	1	1	0
6 RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7 SANTI LUCA	80.000	80.000	0
<b>Totale voti</b>	<b>87.097.980</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>87,815844</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>52,965882</b>		

**Pagina 6**

Azionisti:	75	Persone:	5	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	3	Azionisti in delega:	72	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Relazione sulla Remunerazione****Hanno partecipato alla votazione:**-n° **145** azionisti, portatori di n° **99.182.535** azioniordinarie, di cui n° **99.182.535** ammesse al voto,pari al **60,314722%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		<b>% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)</b>	<b>% Azioni Ammesse al voto</b>	<b>%Cap. Soc.</b>
<b>Favorevoli</b>	85.940.331	86,648653	86,648653	52,261895
<b>Contrari</b>	10.089.894	10,173055	10,173055	6,135850
<b>Sub Totale</b>	<u>96.030.225</u>	<u>96,821709</u>	<u>96,821709</u>	<u>58,397745</u>
<b>Astenuti</b>	42.647	0,042998	0,042998	0,025934
<b>Non Votanti</b>	3.109.663	3,135293	3,135293	1,891043
<b>Sub totale</b>	<u>3.152.310</u>	<u>3,178291</u>	<u>3,178291</u>	<u>1,916978</u>
<b>Totale</b>	<u>99.182.535</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>	<u>60,314722</u>



SPAZIO ANNULLATO



Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Relazione sulla Remunerazione**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D BEST OF FUNDS	100.000	0	100.000
**D BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D STICKING PENSIONFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D DPAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	9.022	0	9.022
**D HOSTPLOS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIEF2-EGSCPII	12.197	0	12.197
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D TIEF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIEF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645

Pagina 1

Azionisti: 75 Persone: 2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 74 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Relazione sulla Remunerazione**

**CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	12.413	0	12.413
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDIOBANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA-EURIZON AZIONI PMI ITALIA	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	202.390	0	202.390
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	726.807	0	726.807
4 MARINO TOMMASO	1	1	0
**D D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
*** D'ATRI STELLA	1	0	1
**D BLOCKCHAIN GOVERNANCE	1	0	1
*** FORTE MARCO	2	0	2
*** GARRI' GERARDINO	2	0	2

**Totale voti** 10.089.894  
**Percentuale votanti %** 10,173055  
**Percentuale Capitale %** 6,135850

Azionisti:  
 Azionisti in proprio:

75 Persone:  
 1 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 D5\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 74 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Relazione sulla Remunerazione**

	Cognome
1	MAURELLI VINCENZO
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY
5	CROCE MARIO

Totale voti 42.647  
 Percentuale votanti % 0,042998  
 Percentuale Capitale % 0,025934

**ASTENUTI**

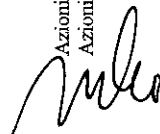
	Tot. Voti	Proprio	Delega
	0	0	0
	40.000	0	40.000
	2.647	2.647	0

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

2 Persone:  
1 Azionisti in delega:

Pagina 3

2 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 1 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Relazione sulla Remunerazione

NON VOTANTI

1	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
***D	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
***D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
***D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
***D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
***D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
***D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000
***D	EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	113.519	0	113.519
***D	EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	50.311	0	50.311

Totale voti 3.109.663  
Percentuale votanti % 3,135293  
Percentuale Capitale % 1,891043

Azionisti:	7	Persone:	7	Pagina 4
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	7	
				1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

## Oggetto: Relazione sulla Remunerazione

## FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	3.063	0	3.063
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D	CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D	PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY PIR	7.830	0	7.830
**D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D	CBOSC ATE CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D	WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D	HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D	CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	13.543	0	13.543
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D	RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D	SUNSHINE SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D	VPMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D	VPMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D	HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862
**D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D	HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D	HOSKING GLOBAL FUND PLC	1.777.464	0	1.777.464
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
2	CONDO' EDOARDO	16.646.573	0	16.646.573
DE*	ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	18.757.137	0	18.757.137
DE*	ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	7.956.649	0	7.956.649
DE*	D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	16.950.000	0	16.950.000

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

61 Persone:  
3 Azionisti in delega:

Pagina 5

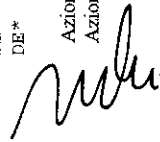
5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

58 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato




Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Relazione sulla Remunerazione**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* EOS SERV FID	1.000.000	0	1.000.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	100.000	0	100.000
DE* ERSER INVESTMENTI SPA	3.000.000	0	3.000.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	840.000	0	840.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	1.375.000	0	1.375.000
DE* LIPPIUNO SRL	9.368.430	0	9.368.430
3 BASEI MATTEO	1	1	0
6 RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7 SANTI LUCA	80.000	80.000	0

**Totale voti** 85.940.331

**Percentuale votanti %** 86,648653

**Percentuale Capitale %** 52,261895

Azionisti:

Azionisti in proprio:

61 Persone:

3 Azionisti in delega:

Pagina 6

5 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

58 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 19.05.24

Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019)

**ESITO VOTAZIONE**

Oggetto : **Modifica dello Statuto**

**Hanno partecipato alla votazione:**

-n° **145** azionisti, portatori di n° **99.182.535** azioni

ordinarie, di cui n° **99.182.535** ammesse al voto,

pari al **60,314722%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	<b>96.096.702</b>	96,888733	96,888733	58,438171
<b>Contrari</b>	<b>100.000</b>	0,100824	0,100824	0,060812
<b>Sub Totale</b>	<b>96.196.702</b>	96,989558	96,989558	58,498982
<b>Astenuti</b>	<b>40.000</b>	0,040330	0,040330	0,024325
<b>Non Votanti</b>	<b>2.945.833</b>	2,970113	2,970113	1,791415
<b>Sub totale</b>	<b>2.985.833</b>	3,010442	3,010442	1,815740
<b>Totale</b>	<b>99.182.535</b>	100,000000	100,000000	60,314722



SPAZIO ANNULLATO



Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Modifica dello Statuto**

1	Cognome	
**D	MAURELLI VINCENZO	
	BEST OF FUNDS	
<b>Totale voti</b>		100.000
<b>Percentuale votanti %</b>		0,100824
<b>Percentuale Capitale %</b>		0,060812

**CONTRARI**

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
100.000	0	100.000

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

1 Persone:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 1  
DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegato del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Modifica dello Statuto**

ASTENUTI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENZO	0	0	0
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	40.000	0	40.000
Totale voti				
Percentuale votanti %		40.000		
Percentuale Capitale %		0,040330		
		0,024325		

Azionisti:	1	Persone:	1	DG* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	1	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				*RA* rappresentante designato
				D** Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Modifica dello Statuto**

**NON VOTANTI**

1	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	326.696	0	326.696
**D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI SVILUPPO ITALIA	2.196.137	0	2.196.137
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR-PIANO AZIONI ITALIA	296.000	0	296.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	90.000	0	90.000
**D	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	37.000	0	37.000

**Totale voti** 2.945.833

**Percentuale votanti %** 2,970113

**Percentuale Capitale %** 1,791415

Azionisti:

Azionisti in proprio:

5 Persone:

0 Azionisti in delega:

Pagina 3

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Modifica dello Statuto****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MAURELLI VINCENTO	0	0	0
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	900.000	0	900.000
**D	ARCA FONDI SGR - FONDO ARCA ECONOMIA BILANCIATO ITALIA 30	600.000	0	600.000
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	30.000	0	30.000
**D	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	344.617	0	344.617
**D	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	38.184	0	38.184
**D	GOVERNMENT INSTITUTIONS PENSION FUND	271.464	0	271.464
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	37.962	0	37.962
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	10.657	0	10.657
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	344.276	0	344.276
**D	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	34.373	0	34.373
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	3.025	0	3.025
**D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	4.361	0	4.361
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, FIC	3.063	0	3.063
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARKMAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	47.514	0	47.514
**D	DFAM INVEST B	1.304.338	0	1.304.338
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.566	0	8.566
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	8.681	0	8.681
**D	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	4.852	0	4.852
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	6.237	0	6.237
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1.550.457	0	1.550.457
**D	VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	936.200	0	936.200
**D	NKB 10513 GLOBAL DIVERSIFIED	114.994	0	114.994
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	305.349	0	305.349
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	163.505	0	163.505
**D	POWERSHARES GLOBAL LISTED PRIVATE EQUITY PORTFOLIO	402.175	0	402.175
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	460.867	0	460.867
**D	CTJ RE STANLIB GLOBAL EQ HOSKING	149.062	0	149.062
**D	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	520	0	520
**D	CASEY FP HOSKING GLOBAL	58.282	0	58.282
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	157	0	157
**D	PHC NT SMALL CAP	12.415	0	12.415
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	3.833	0	3.833
**D	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	673.033	0	673.033
**D	MUL - LYXOR ITALIA EQUITY FIR	7.830	0	7.830
**D	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	48.688	0	48.688
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA FIR UCITS	9.022	0	9.022
**D	CBOSC ATF CBGS-WGSS02 NEW	168.096	0	168.096
**D	HOTPLUS POOLED SUPERANNUATION TRUST	86.965	0	86.965
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	13.221	0	13.221
**D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	2.690	0	2.690
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	373.445	0	373.445
**D	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITTES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	7.160	0	7.160

Pagina 4

Azionisti: 138 Persone: 7  
 Azionisti in proprio: 5 Azionisti in delega: 133

DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 \*RA\* rappresentante designato  
 D\*\* Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Modifica dello Statuto**

## FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII	12.197	0	12.197
**D WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 72	185.563	0	185.563
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.161	0	2.161
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	117.075	0	117.075
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	6.415	0	6.415
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	33.812	0	33.812
**D THE GABELLI INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	13.000	0	13.000
**D HOSKING PARTNERS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	351.221	0	351.221
**D CATHOLIC ENDOWMENT FUND, LP	13.543	0	13.543
**D TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND	78.406	0	78.406
**D KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	7.266	0	7.266
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	1.548	0	1.548
**D GTAA PANTHER FUND L.P	716	0	716
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	68.927	0	68.927
**D SSGA SPDR EFTS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	21.977	0	21.977
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	192.555	0	192.555
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	133.729	0	133.729
**D UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	11.742	0	11.742
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	1.415	0	1.415
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.284	0	6.284
**D VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND	234	0	234
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	37.393	0	37.393
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	221.645	0	221.645
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	31.859	0	31.859
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	615.674	0	615.674
**D UBS ETF	3.413	0	3.413
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	23.230	0	23.230
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	34.568	0	34.568
**D ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	30.686	0	30.686
**D ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	3.026	0	3.026
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	102.599	0	102.599
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	60.928	0	60.928
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	74.188	0	74.188
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	35.527	0	35.527
**D ISHARES VII PLC	127.316	0	127.316
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	8.691	0	8.691
**D BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	1.055	0	1.055
**D STICHTING PHILIPS PENSIONFONDS	12.413	0	12.413
**D RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	1.002.948	0	1.002.948
**D SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	276.385	0	276.385
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST1	148.400	0	148.400
**D VFMC INTERNATIONAL EQUITY TRUST2	313.636	0	313.636
**D HOSKING PARTNERS EQUITY FUND LLC	281.862	0	281.862

Azionisti:

138 Persone:

5 Azionisti in delega

Azionisti in proprio:

Pagina 5

DIF\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

\*RA\* rappresentante designato

D\*\* Delegante del rappresentante designato

7 133



Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Modifica dello Statuto**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D NTGI-QM COMMON DAILY ALL CORNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.801	0	1.801
**D NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	58	0	58
**D HOSKING PARTNERS GLOBAL EQUITY TRUST	121.205	0	121.205
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	7.050	0	7.050
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	88.097	0	88.097
**D LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	6.238	0	6.238
**D HOSKING GLOBAL FUND P/C	1.777.464	0	1.777.464
**D MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	2.475	0	2.475
**D LEGAL & GENERAL ICAV	3.722	0	3.722
**D VERDIPAPIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I	14.355	0	14.355
**D THE CAPTIVE INVESTORS FUND	73.100	0	73.100
**D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	466.317	0	466.317
**D SUTTER HEALTH MASTER RETIREMENT TRUST	346.800	0	346.800
**D MEDTOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	195.000	0	195.000
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	28.223	0	28.223
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA- EURIZON AZIONI ITALIA	150.866	0	150.866
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PIR ITALIA 30	972.095	0	972.095
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	114.171	0	114.171
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	238.151	0	238.151
**D EURIZON CAPITAL SGR SPA - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	202.390	0	202.390
**D EURIZON FUND - EF EQUITY SMALL MID CAP ITALY	726.807	0	726.807
**D EURIZON FUND - EF EQUITY ITALY	113.519	0	113.519
2 CONDO' EDOARDO	50.311	0	50.311
DE* ANGELINI PARTECIPAZIONI FINANZIARIE SRL	16.646.573	0	16.646.573
DE* ARBUS S.R.L. CON UNICO SOCIO	18.757.137	0	18.757.137
DE* D'AMICO SOCIETA' DI NAVIGAZIONE S.P.A.	7.956.649	0	7.956.649
DE* EOS SERV FID	16.950.000	0	16.950.000
DE* EOS SERVIZI FIDUCIARI SRL	1.000.000	0	1.000.000
DE* ERSER INVESTIMENTI SPA	100.000	0	100.000
DE* FI.PA. FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONE SOCIETA' PER AZIONI	3.000.000	0	3.000.000
DE* LAVAZZA CAPITAL SRL	840.000	0	840.000
DE* LIPPIUNO SRL	1.375.000	0	1.375.000
3 BASEI MATTEO	9.368.430	1	9.368.430
4 MARINO TOMMASO	1	1	5
DE* BLOCKCHAIN GOVERNANCE	6	1	1
DE* D&C GOVERNANCE S.R.L.	104	0	104
5 CROCE MARIO	2.647	2.647	0
6 RICCI MICHELE	62.575	62.575	0
7 SANTI LUCA	80.000	80.000	0

Totale voti 96.096.702  
Percentuale votanti % 96,888733

Azionisti: 138  
Azionisti in proprio: 5

Persone: 138  
Azionisti in delega: 5

Pagina 6

7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
133 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RI\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

30 aprile 2019 19.05.24

Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2019  
(2^ Convocazione del 30 aprile 2019 )

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Modifica dello Statuto**

Cognome	Percentuale Capitale %	Tot. Voti	Proprio	Delega
	58,438171			

**FAVOREVOLI**

*Muloh.*



Azionisti:  
Azionisti in proprio:

*Muloh.*

138 Persone:  
5 Azionisti in delega:

Pagina 7  
7 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
133 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
RL\* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
\*RA\* rappresentante designato  
D\*\* Delegante del rappresentante designato

*Muloh.*

SPAZIO ANNULLATO



Allegato "B" all'atto  
in data 17.5.2018  
n. 26280/14492 rep.



RISPOSTE ALLE DOMANDE PERVENUTE PRIMA DELL'ASSEMBLEA  
AI SENSI DELL'ART. 127-TER (D. LGS. 58/1998)

ASSEMBLEA 30 APRILE 2019

## INDICE

1.	Domande pervenute dall'azionista Tommaso Marino	pag. 3
2.	Domande pervenute dall'azionista Marco Bava	pag. 9
3.	Domande pervenute dall'azionista D&C Governance Technologies S.r.l.	pag. 20

## DOMANDE PERVENUTE DALL'AZIONISTA TOMMASO MARINO 17 APRILE 2019

- 1) È certo che nel 2017 nel Gruppo Tamburi non ci siano stati licenziamenti? E nel 2018 ce ne sono stati?

Non si comprende la domanda. L'unica spiegazione plausibile è che lei, nel corso della assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2017 – tra le altre – pose una domanda relativa a licenziamenti di gruppo. Tecnicamente i licenziamenti di gruppo sono una fattispecie specifica che non riguardava Tamburi Investment Partners S.p.A. ("TIP"). E pertanto la risposta fu no.

Nel 2017 in TIP è stato licenziato un dipendente. Nel 2018 non è stato licenziato nessuno.

- 2) Nel 2018 il Gruppo Tamburi ha effettuato transazioni e/o conciliazioni di lavoro? Di che tipo?

Nel 2018 TIP ha stipulato una conciliazione extragiudiziale in materia di lavoro, ai sensi degli artt. 2113, ultimo comma, c.c. e 410-411 c.p.c., con una impiegata che ha rassegnato le dimissioni con preavviso a luglio, chiedendo di poter godere delle ferie durante il periodo di preavviso in deroga all'art. 2109 c.c.

- 3) Alpitour S.p.A. è controllata complessivamente con quale percentuale dal Gruppo Tamburi? chi ne possiede le altre azioni? Il Gruppo Tamburi ha quanto meno la Direzione e il Coordinamento di Alpitour S.p.A.?

Alpitour non è controllata da TIP. TIP non ha alcuna attività di direzione e coordinamento in Alpitour.

- 4) Quanti sono gli alberghi, i resort e villaggi in gestione a Voihotels e al Gruppo Tamburi? Da chi è stata rilevata la gestione? La gestione il Gruppo Tamburi la svolge con personale proprio o di terzi? La domanda non riguarda TIP e TIP non ha nessuna gestione di alberghi villaggi o resort.

- 5) Il Gruppo Tamburi ha società collegate per le quali abbia anche la Direzione e Coordinamento? No.

- 6) OVS sembra una società in perdita: perché ne abbiamo allargato la percentuale di titoli azionari? Puntiamo ad averne il controllo o siamo riusciti ad averlo con tale percentuale?

OVS non è una società in perdita. Ha chiuso l'esercizio al 31 gennaio 2019 con un utile netto di 25,3 milioni di euro ed un Ebitda rettificato di 144 milioni di euro. Come dichiarato al mercato il 1° marzo 2019 i principali razionali dell'investimento per TIP sono:

1. diventare il singolo maggior azionista del leader italiano nell'abbigliamento;
2. supportare il *top management* - che già partecipa al capitale di OVS e che ha già dimostrato negli anni significative competenze nello specifico settore - nel progetto di ulteriore sviluppo del gruppo OVS allo scopo di consolidarne la *leadership*;
3. realizzare un'operazione di crescita selettiva di un gruppo che potrà trarre benefici da una visione industriale a medio-lungo termine, come peraltro TIP ha già dimostrato, in particolare, nei casi Interpump, Prysmian, Moncler, Roche Bobois e Alpitour.



- 7) In Moncler quali sono i ns. rappresentanti?  
Alessandra Gritti è stata nominata nel Consiglio di Amministrazione di Moncler S.p.A. in qualità di consigliere indipendente.
- 8) In quali zone, in Italia, Alpitour S.p.A. possiede alberghi?  
La domanda non riguarda TIP.
- 9) Il Gruppo Tamburi, quali periodici o magazine controlla?  
Nessuno.
- 10) A che punto è la ristrutturazione del VOI Marsa Sicla? Quali sono i resort del Gruppo in cui nel 2018 sia stata registrata una flessione?  
La domanda non riguarda TIP.
- 11) Il Tanka Resort lo abbiamo rilevato dal Gruppo Marcegaglia? A quale prezzo?  
La domanda non riguarda TIP.
- 12) A quanto ammontano le sofferenze della clientela di Voihotels S.p.A.?  
La domanda non riguarda TIP.
- 13) Voihotels spa come si promuove, chi ne cura la promozione? Stipula convenzioni?  
La domanda non riguarda TIP.
- 14) Gli oneri sociali sono cresciuti nel 2018, sebbene i costi del personale siano diminuiti rispetto al 2017. Da cosa dipende?  
L'andamento degli oneri sociali in rapporto al costo del personale dipende dal peso delle componenti variabili e di altri costi del personale sul totale. Al netto di tali componenti l'ammontare degli oneri sociali ha avuto un andamento coerente con la riduzione del costo del personale.
- 15) Il Gruppo ha o ha avuto indagini in corso, avvisi di garanzia e quant'altro di tipo penale?  
Ad oggi non risulta nessun avviso di garanzia nè nessun procedimento di tipo penale aperto. In passato, solo per completezza, nell'ambito di un contenzioso giuslavoristico con un ex dipendente, licenziato per giusta causa nel 2017, in relazione al quale la Corte di Appello di Milano nel 2019 ha emesso una sentenza nella quale ha: 1) sia dichiarato giustificato il licenziamento intimato da TIP, 2) sia censurato il comportamento e la condotta dell'ex dipendente al punto di aver chiarito che era effettivamente stato leso il rapporto fiduciario, 3) sia anche dichiarato mancante di sostegno probatorio il generico ed imprecisato quadro lamentato dal lavoratore, intimando peraltro a TIP la sola corresponsione dell'indennità sostitutiva del preavviso, erano state presentate - dall'ex dipendente stesso - delle denunce per asserita ipotesi di violazione di corrispondenza, per asserita ipotesi di inosservanza di provvedimenti del Garante della Privacy, nonché ex art. 185 TUF.
- 16) Lo scorso anno l'investor relator non era in grado di consentire che con una usb mi si potesse stampare delle domande da un qualsiasi computer. Ci sono stati problemi di virus? Di che tipo?  
Si è avuto modo di spiegare direttamente l'anno scorso durante l'assemblea tenutasi nel mese di aprile 2018 che vi sono specifiche politiche di sicurezza relative alla protezione del patrimonio aziendale. Tra queste è previsto che, nell'ambito della struttura del gruppo, solo i pc del presidente, dell'amministratore delegato e del direttore generale siano abilitati all'utilizzo di chiavette usb.

L'amministratore delegato, che peraltro è anche l'investor relator, le spiegò che per recarsi a stampare le domande - che lei non aveva anticipato prima dell'assemblea - avrebbe dovuto lasciare la stanza dell'assemblea per recarsi nel proprio ufficio, tuttavia l'investor relator comunicò di non poter allontanarsi durante la riunione considerato anche che la stessa era già iniziata quando lei arrivò. TIP non ha mai avuto particolari problemi di virus. TIP ha un aggiornamento costante degli antivirus.


- 17) Cyberspionaggio. Secondo fondi di stampa 2018, due fratelli sono stati condannati perché avrebbero attinto informazioni riservate da partiti, istituzioni e società, seppure queste ultime siano estranee al Gruppo Tamburi. La vicenda però fa tornare alla mente il tema della sicurezza informatica. Il Gruppo Tamburi nel 2018 ha subito attacchi informatici? Quali? Esso come si difende dalla presenza di eventuali trojan nei sistemi di comunicazione utilizzati dal personale e dagli amministratori del Gruppo Tamburi? Ne sono mai stati individuati nei cellulari di dipendenti e amministratori dello stesso? Quali società specializzate ha incaricato a tutela di propri dipendenti e amministratori? Nel 2018 TIP non ha subito alcun attacco informatico. I sistemi client e server in uso a TIP sono dotati di soluzione di Endpoint Protection Sophos. In relazione ad altri dispositivi di comunicazione, quali a titolo d'esempio smartphone, non sono stati rilevati casi di infezione e, laddove questo dovesse verificarsi, TIP è in grado di gestire tali situazioni attraverso il supporto di affidabili partner industriali. Per la gestione dei propri sistemi informativi TIP si affida infatti a BV TECH S.p.A., società capogruppo di una realtà innovativa e interamente italiana, consolidata nei mercati del Management Consulting, dell'Information & Communication Technology e della Cybersecurity.
- 18) Quali Università ha sponsorizzato il Gruppo Tamburi?  
Nessuna.
- 19) A quanto ammontano gli atti liberali? Nei confronti di chi sono avvenuti?  
Non vi sono stati atti liberali.
- 20) Di persona quanti sono i soci presenti in assemblea?  
Il dato relativo agli azionisti partecipanti all'Assemblea sarà reso disponibile nel corso dei lavori.
- 21) Cesare e Paolo d'Amico, consiglieri d'amministrazione, sono fratelli? Chi rappresentano nel Gruppo Tamburi?  
I signori sono cugini. Rappresentano sé stessi e le partecipazioni detenute dalle società ai medesimi riferibili.
- 22) Quali società facenti capo ai suddetti d'Amico lavorano per il Gruppo Tamburi? Complessivamente quanto hanno fatturato al Gruppo Tamburi nel 2018?  
Nessuna.
- 23) Quali auto sono state destinate al Presidente e all'AD dott.ssa Gritti?  
Le auto assegnate agli amministratori esecutivi sono le seguenti: Giovanni Tamburi: Audi A6 immatricolata nel febbraio 2015, Alessandra Gritti: Volvo XC70 immatricolata nell'aprile 2014, Claudio Berretti: Mercedes GLC 220D immatricolata nell'aprile 2016. Per tali auto gli amministratori corrispondono alla Società un rimborso connesso all'uso privato. Il *fringe benefit* relativo ai tre soggetti è quantificato in complessivi 8.215 euro.

- 24) I benefici non monetari, facenti capo a dott.ri Claudio Berretti, Alessandra Gritti e Giovanni Tamburi è stato calcolato a quanto ammontino? Ciascuno di costoro quanti autisti ha a disposizione? Sono assegnati agli amministratori esecutivi i seguenti telefoni cellulari e Ipad: a Giovanni Tamburi: Iphone 7 Plus acquistato a dicembre 2016, ad Alessandra Gritti Iphone 7 acquistato a maggio 2017 e a Claudio Berretti Iphone 7 Plus acquistato a dicembre 2016 e i seguenti Ipad a Giovanni Tamburi: Ipad Pro acquistato a dicembre 2015, ad Alessandra Gritti Ipad air 2 acquistato ad agosto 2015 e a Claudio Berretti Ipad air 2 acquistato a gennaio 2016.  
Per le polizze D&O e RC professionale, polizza infortuni e malattia si rimanda alla relativa relazione illustrativa e a risposte ad altre domande specifiche. Il valore è di poche migliaia di euro.

Nessuno ha autisti.

- 25) I suddetti sui bonus lordi e altri incentivi, rispettivamente di oltre 7 milioni per il dott. Tamburi, oltre 4 milioni per la moglie dott.ssa Gritti e altrettanti per il dott. Berretti, quali importi rispettivi di tasse hanno pagato? I redditi dei coniugi Tamburi il Gruppo li ha considerati in cumulo ai fini della determinazione delle tasse da corrispondere allo Stato?  
Le tasse sono quelle dovute da ognuno ai sensi di legge.
- 26) Il Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2016 ha stabilito che il Presidente e Amministratore Delegato dr. Giovanni Tamburi, il Vice Presidente e Amministratore Delegato dr.ssa Alessandra Gritti ed il Direttore Generale dr. Claudio Berretti siano inoltre legittimati a trattenere gli eventuali emolumenti percepiti come membri di Consigli di Amministrazione o di organi sociali di altre società, con la sola eccezione delle società controllate dalla Società ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1) del codice civile. A quanto ammontano tali ulteriori emolumenti?  
Per quanto riguarda le società quotate il dato è disponibile sui rispettivi siti; per quanto riguarda le società non quotate gli importi sono i seguenti: Giovanni Tamburi 164.000 euro, Alessandra Gritti 94.765,71 euro e Claudio Berretti 91.943,16 euro.
- 27) A parte i sopra richiamati emolumenti, allo stato che valore di borsa hanno i diritti d'opzione ottenuti dai suddetti?  
I diritti d'opzione detenuti dagli amministratori non sono quotati in borsa.
- 28) Mi ero messo in mailing list per eventuali inviti a incontri di Tamburi ma non mi è pervenuto alcunché: che tipo di incontri ha tenuto il Gruppo nel 2018 e a tutt'oggi? Come mai gli investitori non sono stati invitati? Non dovrebbe essere interesse della società contattarci a tal fine?  
Giovanni Tamburi, Alessandra Gritti e Claudio Berretti incontrano gli investitori in occasione di incontri che vengono organizzati da banche nazionali ed internazionali e da istituzioni specializzate.
- 29) Delle azioni ad oggi in possesso dei suddetti, gli stessi quante ne hanno ottenute gratuitamente dal Gruppo?  
Si ricorda che Giovanni Tamburi ed Alessandra Gritti sono soci fondatori della società. Le azioni che hanno ottenuto da piani di stock option sono state tutte pagate ai rispettivi valori di *strike price*.
- 30) Nel Gruppo Tamburi quanti sono i familiari dei componenti del Collegio Sindacale, che lavorino per esso quali dipendenti e/o consulenti?  
Nessuno.

- 31) Il dott. Berretti ha parenti che lavorino nel Gruppo Tamburi? Quanti sono?  
Nessuno.
- 32) Nel mese corrente ho casualmente constatato che tra le domande a verbale dello scorso anno ve n'era una con cui si voleva conoscere se tutte le decisioni del CDR fossero avvenute all'unanimità. La società ha negato una risposta! Perché il Gruppo Tamburi non ha voluto rispondere in modo trasparente, dal momento che esso ha un giro d'affari di 3 miliardi di euro? Non ritiene il Gruppo Tamburi di dover rendere conto anche ai soci di minoranza e comunque a tutti gli investitori?  
Non si ritiene di dover dare risposta a questa domanda: le decisioni sono assunte secondo le procedure e le regole deliberative previste dalla legge e dallo statuto, previa costante e adeguata informativa al Consiglio sulle materie oggetto di deliberazione.
- 33) Chi ha votato contro le deliberazioni del CDR negli anni 2017 e 2018? Con quali motivazioni?  
Sebbene TIP non sia tenuta a rispondere alla presente domanda, si sottolinea che nessuno ha mai votato contro in un CDR.
- 34) Qual è la specifica procedura che nel Gruppo Tamburi garantisce la catena di responsabilità?  
Tutte le procedure adottate da TIP garantiscono la catena di responsabilità e al riguardo si rinvia alla Relazione sul governo societario disponibile presso la sede di TIP e pubblicata sul sito internet della società.  
La catena di responsabilità trova altresì un'importante garanzia nella concentrazione delle deleghe, funzionali a garantire la maggiore efficienza della struttura organizzativa di TIP, in capo ad un ristretto numero di soggetti, anche e soprattutto alla luce delle attività che la stessa svolge.
- 35) Secondo una risposta dello scorso anno, sono a conoscenza che la società non fornisce dati relativi ai dipendenti ma considerato che i coniugi Tamburi non lo sono, domando: nel Gruppo Tamburi a quanto ammontano le spese dei della dott.ssa Gritti e del dott. Tamburi, in ragione del loro mandato?  
Le spese ammontano a poche migliaia di euro; ciò premesso, la società non fornisce informazioni riguardanti singoli dipendenti o amministratori, ove ciò non sia prescritto da apposite disposizioni normative.
- 36) A quanto ammontano le spese del Direttore Generale? Per quanto egli dipendente ritengo essere diritto dei soci saperlo.  
La Società non fornisce informazioni riguardanti singoli dipendenti, ove ciò non sia prescritto da apposite disposizioni normative.
- 37) Chi è il proprietario dell'immobile in cui si svolge l'assemblea e vi sono i relativi uffici (sede legale)? Quanto paghiamo d'affitto? Complessivamente di quanti immobili in affitto si serve il Gruppo Tamburi in Italia?  
La sede legale è di proprietà di due soggetti giuridici distinti e gli immobili presso cui è situata rappresentano gli unici immobili per i quali TIP paga un canone di locazione. I costi di locazione sono pari a circa 309 mila euro annui.



- 38) Nel Gruppo Tamburi quanti sono i dipendenti a tempo determinato e quanti quelli a tempo indeterminato?  
Al 31 dicembre 2018 su 14 dipendenti 3 erano a tempo determinato ed erano addetti alla segreteria mentre gli altri erano a tempo indeterminato. Si ricorda che il presidente e l'amministratore delegato non sono dipendenti della società.
- 39) A quanto ammonta l'importo in consulenze speso dal Gruppo nel 2018?  
A livello consolidato il gruppo ha sostenuto oneri per consulenze come segue: per servizi di assistenza contabile e fiscale per circa 187 mila euro e costi per servizi legali per circa 216 mila euro.
- 40) Il Gruppo Tamburi che tipo di incarichi ha affidato a dipendenti pubblici negli anni 2015-2018?  
Nessuno.
- 41) Le direttive ai consiglieri delle società controllate partono, a seconda delle competenze dai coniugi Tamburi?  
Nelle due società controllate la gestione è attualmente affidata ad amministratori unici che assumono le proprie decisioni secondo le disposizioni statutarie e di legge applicabili.
- 42) Quali impegni sottoscrive il consigliere nominando in una controllata?  
Non sottoscrive alcun impegno, assume le responsabilità che derivano tipicamente da questo incarico.
- 43) La banca ha rispettato tutte le normative internazionali U.S.A.?  
TIP non è una banca.
- 44) Che tipi di clientela ha la banca? Quanti sono i privati che hanno aperto un conto corrente?  
Domanda non relativa a TIP.



## DOMANDE PERVENUTE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA IL 22 APRILE 2019

TORINO 29.04.2019

ASSEMBLEA TAMBURI

Richiesta di:

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email [ideeconomiche@pec.it](mailto:ideeconomiche@pec.it)

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

- 1) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?  
Assolutamente no.
- 2) Sono state contestate multe internazionali?  
No.
- 3) Sono state fatte operazioni di ping-pong sulle azioni proprie chiuse entro il 31.12? con quali risultati economici dove sono iscritti a bilancio?  
Non sono state svolte operazioni quali quelle indicate nella domanda.
- 4) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?  
Tamburi Investment Partners S.p.A. ("TIP") non acquista cioccolatini promozionali, né si occupa di brevetti. Per quanto riguarda le start up, è possibile rivolgersi all'amministratore delegato ed al direttore generale.
- 5) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla Banca d'Alba?  
No.




- 6) TIR: tasso interno di redditività medio e TIP = tasso interessi passivi medio?  
Il total return medio annuo degli ultimi 5 anni al 26 aprile 2019 è stato del 30,84%.  
Il tasso passivo medio sul debito bancario è dell'1,5% medio mentre il tasso di interesse riconosciuto sul debito obbligazionario è fisso e pari al 4,75%.
- 7) Avete intenzione diificarvi benefit corporation ed iso 37001?  
No.
- 8) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?  
Non per ora.
- 9) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?  
TIP non ha utilizzato fondi europei.
- 10) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?  
Certamente, come annunciato regolarmente, TIP valuta sempre nuovi investimenti e disinvestimenti, considerato che tali attività fanno parte del suo *core business*.
- 11) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?  
No.
- 12) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? Se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?  
La sede sociale di TIP è sempre stata in Italia. TIP non ha intenzione di effettuare alcun trasferimento della sede sociale.
- 13) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?  
No.
- 14) Avete call center all'estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?  
No.
- 15) Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?  
No.
- 16) Come è variato l'indebitamento e per cosa?  
La posizione finanziaria netta consolidata del gruppo TIP al 31 dicembre 2018 era negativa per circa 140,5 milioni di euro, con un incremento di circa 24,3 milioni di euro rispetto ai circa 116,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017 principalmente a seguito di investimenti in partecipazioni per circa 113,9 milioni di euro, di *buy back* di azioni TIP per circa 19,2 milioni di euro e di distribuzione di dividendi per circa 16,8 milioni di euro parzialmente compensati da disinvestimenti di partecipazioni per circa 108,9 milioni di euro e dall'aumento di capitale connesso all'esercizio di *warrant* per circa 19,9 milioni di euro.
- 17) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?  
TIP non ha incassato alcun incentivo.

- 18) Da chi è composto l'OdV con nome cognome e quanto ci costa?  
L'organismo di Vigilanza è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2016 con una durata della carica analoga a quella dell'attuale Consiglio di Amministrazione (e cioè fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018). Attualmente è composto dall'avv. Matteo Alessandro Pagani, Presidente, dal dottor Maurizio Barbieri e dal dottor Andrea Mariani. Il compenso annuo complessivo attribuito all'Organismo di Vigilanza è pari a 4.000 euro.
- 19) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di Cl ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?  
La domanda non ha alcuna pertinenza con l'attività di TIP; TIP non sponsorizza eventi simili.
- 20) Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?  
TIP non ha effettuato versamenti quali quelli indicati nella domanda né vi sono crediti verso tali soggetti.
- 21) Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?  
Assolutamente no.
- 22) Qual è stato l'investimento nei titoli di stato, GDO, titoli strutturati?  
Nel corso dell'esercizio 2018 non vi sono stati investimenti in titoli di stato italiani.  
Nel corso del 2018 sono stati investiti complessivamente circa 15,5 milioni di euro in più tranche in titoli di stato americani (US GOV 2,250% 11/15/2027) che sono stati ceduti in più tranche nel corso del mese di ottobre 2018.  
Come riferimento a titoli strutturati, il gruppo deteneva al 31 dicembre 2018 prestiti obbligazionari convertibili emessi dalle società Furla S.p.A. e Tefindue S.p.A. Nel corso del 2018 è avvenuta la conversione del prestito obbligazionario Buzzoole originariamente sottoscritto dalla controllata StarTIP S.r.l., in parte nel 2018 e in parte nel 2017.
- 23) Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? E chi lo fa?  
TIP detiene portafogli titoli presso diverse banche. Gli oneri di gestione non sono significativi mentre le imposte di bollo sono state nel 2018 di circa 40 mila euro.  
  
Gli oneri relativi sono stati complessivamente pari a circa 40 mila euro oltre a circa 19 mila euro di imposte di bollo.
- 24) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? Delocalizzazioni?  
No.
- 25) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?  
TIP non vende prodotti.
- 26) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, auto riciclaggio o altri che riguardano la società? Con quali possibili danni alla società?  
Nessuno degli amministratori è indagato.

- 27) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.  
È assolutamente usuale per società con attività simili a quella di TIP prevedere sistemi di retribuzione collegati al termine del mandato degli amministratori esecutivi (specie se forzato). Per la modalità di calcolo si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione.
- 28) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?  
TIP non è proprietaria di alcun immobile.
- 29) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?  
Si rinvia alla relazione illustrativa del 4° punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.
- 30) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?  
No.
- 31) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?  
Le assicurazioni stipulate dalla società sono: polizze infortuni, RC professionale, D&O amministratori, spese mediche. È stata inoltre stipulata un'assicurazione su eventuali danni subiti nell'ufficio da persone e cose e sui danni cyber. Il broker utilizzato è Schinasi Insurance Brokers S.r.l.
- 32) Vorrei sapere qual è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)?  
La liquidità viene impiegata in strumenti rapidamente liquidabili in modo tale da poter agevolmente effettuare gli investimenti in partecipazioni, tipici del nostro business. Al 31 dicembre 2018 il TFR era di 306.489 euro.
- 33) Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.  
Non è un settore in cui TIP ha effettuato né un settore nel quale attualmente intende effettuare investimenti.
- 34) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?  
No.
- 35) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?  
La Società rispetta tutta la normativa in materia di lavoro.
- 36) È fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?  
No.

- 37) Finanziamo l'industria degli armamenti?  
No. Si ritiene la domanda offensiva e assolutamente non pertinente.
- 38) Vorrei conoscere posizione finanziaria netta di gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.  
Come noto, TIP comunica al mercato i dati di chiusura relativi ai trimestri di ciascun esercizio, incluso quello sulla posizione finanziaria netta.
- 39) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?  
Non sono state irrogate multe da Consob o Borsa Italiana.
- 40) Vi sono state imposte non pagate? Se sì a quanto ammontano? Gli interessi? Le sanzioni?  
TIP ritiene di aver effettuato regolarmente i propri adempimenti ai fini fiscali. Non risultano imposte, né interessi o sanzioni non pagate alla scadenza.
- 41) Vorrei conoscere: variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.  
Si veda il bilancio al 31 dicembre 2018 - Relazione sulla gestione - Fatti successivi.
- 42) Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.  
TIP non è tenuta a fornire tale tipo di informazione. Sarà possibile consultare i dati aggiornati sui valori di carico nella relazione al 31 marzo 2019 che verrà pubblicata a maggio 2019.
- 43) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.  
Non abbiamo segmenti di attività.
- 44) Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del gruppo effettuato anche per interposta società o persona sensi art.18 drp.30/86 in particolare se è stato fatto anche su azioni d'altre società, con intestazione a banca estera non tenuta a rivelare alla Consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in *portage*.  
TIP ha acquistato azioni proprie nel rispetto della normativa in essere. Da anni TIP non cede azioni proprie a soggetti terzi.
- 45) Vorrei conoscere prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa.  
La società pubblica regolarmente comunicati stampa relativi agli acquisti di azioni proprie, cui si rinvia.
- 46) Vorrei conoscere nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.  
Tali informazioni saranno allegate al verbale della assemblea con tutti i dettagli relativi.
- 47) Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?  
Tali informazioni saranno allegate al verbale della assemblea con tutti i dettagli relativi.
- 48) Vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno

ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con “non è pertinente”, denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell’art.2408 cc.

Non vi sono in genere giornalisti in sala in occasione delle assemblee di TIP. In ogni caso non vi è alcun rapporto di consulenza con alcun giornalista.

- 49) Vorrei conoscere come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l’indice d’indipendenza? Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze?

TIP non sostiene spese pubblicitarie né effettua versamenti a giornali.

- 50) Vorrei conoscere il numero dei soci iscritti a libro soci, e loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario, e fra residenti in Italia ed all’estero.

Si rinvia all’allegato 1.

- 51) Vorrei conoscere se sono esistiti nell’ambito del gruppo e della controllante e o collegate dirette o indirette rapporti di consulenza con il collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. a quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?

Non sussiste alcun rapporto di consulenza con nessuno dei soggetti indicati.

- 52) Vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti fondazioni politiche (come ad esempio italiani nel mondo), fondazioni ed associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali nell’ambito del gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?

Assolutamente no.

- 53) Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori? E come funziona la retrocessione di fine anno all’ufficio acquisti e di quanto è?

La Società opera nel rispetto della legge. Si ritiene la domanda offensiva e assolutamente non pertinente.

- 54) Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?

Si ritiene la domanda offensiva e non meritevole neppure di risposta.

- 55) Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

Si ritiene la domanda offensiva e non meritevole neppure di risposta.

- 56) Vorrei conoscere se si è fatto *insider trading*?

Si ritiene la domanda offensiva e non meritevole neppure di risposta.

- 57) Vorrei conoscere se vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici? amministratori o dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società fornitrici?

Nessuno.

- 58) Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?  
Non constano guadagni personali di Amministratori di TIP in operazioni straordinaria della stessa.
- 59) Vorrei conoscere se totale erogazioni liberali del gruppo e per cosa ed a chi?  
Non vi sono state erogazioni liberali.
- 60) Vorrei conoscere se ci sono giudici fra consulenti diretti ed indiretti del gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?  
Non vi sono contratti di consulenza in essere con magistrati.
- 61) Vorrei conoscere se vi sono cause in corso con varie antitrust?  
Nessuna.
- 62) Vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del C.d.A. e o Collegio Sindacale per fatti che riguardano la società.  
Ad oggi non risulta nessun avviso di garanzia nè nessun procedimento di tipo penale aperto. In passato, solo per completezza, nell'ambito di un contenzioso giuslavoristico con un ex dipendente, licenziato per giusta causa nel 2017, in relazione al quale la Corte di Appello di Milano nel 2019 ha emesso una sentenza nella quale ha: 1) sia dichiarato giustificato il licenziamento intimato da TIP, 2) sia censurato il comportamento e la condotta dell'ex dipendente al punto di aver chiarito che era effettivamente stato leso il rapporto fiduciario, 3) sia anche dichiarato mancante di sostegno probatorio il generico ed imprecisato quadro lamentato dal lavoratore, intimando peraltro a TIP la sola corresponsione dell'indennità sostitutiva del preavviso, erano state presentate - dall'ex dipendente stesso - delle denunce per asserita ipotesi di violazione di corrispondenza, per asserita ipotesi di inosservanza di provvedimenti del Garante della Privacy, nonché ex art. 185 TUF.
- 63) Vorrei conoscere se a quanto ammontano i bond emessi e con quale banca (Credit Suisse, First Boston, Goldman Sachs, Mongan Stanley e Citigroup, JP Morgan, Merrill Lynch, Bank of America, Lehman Brothers, Deutsche Bank, Barclays Bank, Canadia Imperial Bank of Commerce -CIBC-).  
TIP ha in essere il Prestito Obbligazionario TIP 2014-2020, deliberato dal Consiglio di Amministrazione il 4 marzo 2014, collocato nell'aprile 2014, del valore nominale di euro 100.000.000, con emissione di n. 100.000 (centomila) obbligazioni del valore nominale di euro 1.000 (mille) ciascuna. Il prestito è stato collocato sulla piattaforma MOT tramite Equita Sim S.p.A.
- 64) Vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore.  
Non applicabile.
- 65) Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per:  
– acquisizioni e cessioni di partecipazioni;  
– risanamento ambientale;  
– quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?  
Nel 2018 sono stati sostenuti costi per servizi legali - inclusi quelli connessi ad acquisizioni e cessioni di partecipazioni - per circa 216 mila euro. Non vi sono spese per risanamento ambientale né per investimenti per la tutela ambientale.
- 66) Vorrei conoscere:  
a. i benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?  
Sul punto si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione.

- b. Quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei *managers* e degli ad illuminati, rispetto a quello degli impiegati e degli operai?  
I compensi degli amministratori esecutivi sono fissati per tre anni e la variazione è relativa alla sola componente variabile che ha formule fisse ed in merito alle quali ogni dettaglio è contenuto nella Relazione sulla Remunerazione. Gli stipendi dei manager (che erano già dipendenti di TIP nel 2017) sono aumentati del 34%. Gli stipendi degli impiegati (che ricoprono funzioni di staff/segreteria) non hanno subito incrementi, salvo gli scatti imposti dalla normativa. Non vi sono operai.
- c. Vorrei conoscere rapporto fra costo medio dei dirigenti/ e non.  
Il rapporto, calcolato sul valore degli stipendi dell'organico al 31 dicembre 2018, è di 2,68.
- d. Vorrei conoscere numero dei dipendenti suddivisi per categoria, ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti? personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale.  
La suddivisione è riportata nel bilancio al 31 dicembre 2018 nella nota informativa. Non ci sono state cause per mobbing né per istigazione al suicidio, né vi sono stati incidenti sul lavoro.
- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media.  
Nessuno.
- 67) Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?  
TIP non acquista opere d'arte. Le opere d'arte presenti all'interno della sede sociale sono state tutte acquistate personalmente dal presidente.
- 68) Vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.  
Non vi sono settori. In generale TIP ha un attento controllo delle spese generali. Variano invece le spese per consulenze in funzione degli investimenti e disinvestimenti che vengono effettuati.
- 69) Vorrei conoscere se vi sono società di fatto controllate (ai sensi c.c) ma non indicate nel bilancio consolidato?  
No.
- 70) Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del gruppo qual è il prezzo medio.  
TIP non ha fornitori di gas.
- 71) Vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger?  
Le persone indicate non hanno avuto rapporti di consulenza con TIP nel corso dell'esercizio 2018.
- 72) Vorrei conoscere a quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?  
TIP non ha investimenti in ricerca e sviluppo.
- 73) Vorrei conoscere i costi per le assemblee e per cosa?  
Il costo della assemblea odierna è di 1.500 euro, che verranno corrisposti alla società Computershare.
- 74) Vorrei conoscere i costi per valori bollati.  
TIP ha sostenuto costi per valori bollati pari a 671 euro.



- 75) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.  
TIP non smaltisce rifiuti tossici. Si precisa tuttavia che i toner vengono smaltiti secondo una procedura specifica e per il tramite di una società esterna appositamente incaricata.
- 76) Quali auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?  
Le auto assegnate agli amministratori esecutivi e la quantificazione dei relativi *fringe benefit* sono le seguenti: Giovanni Tamburi: Audi A6 immatricolata nel febbraio 2015, Alessandra Gritti: Volvo XC70 immatricolata nell'aprile 2014, Claudio Berretti: Mercedes GLC220D immatricolata nell'aprile 2016. Il fringe benefit relativo è quantificato in complessivi 8.215 euro.  
Sono assegnati agli amministratori esecutivi i seguenti telefoni cellulari e iPad: a Giovanni Tamburi: iPhone 7 Plus acquistato a dicembre 2016, ad Alessandra Gritti iPhone 7 acquistato a maggio 2017 e a Claudio Berretti iPhone 7 Plus acquistato a dicembre 2016 e i seguenti iPad: a Giovanni Tamburi: iPad Pro acquistato a dicembre 2015, ad Alessandra Gritti iPad air 2 acquistato ad agosto 2015 e a Claudio Berretti iPad air 2 acquistato a gennaio 2016 del valore complessivo di poche migliaia di euro.  
Per le polizze D&O e RC professionale, polizza infortuni e malattia si rimanda alla relativa relazione illustrativa e alle risposte fornite ad altre domande specifiche sul tema.
- 77) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi? Se le risposte sono "le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.  
Nessuno.
- 78) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?  
I crediti in sofferenza ammontano ad euro 167.809 e sono interamente coperti dal fondo svalutazione crediti.
- 79) Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se sì a chi a che titolo e di quanto?  
No.
- 80) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?  
Nessuna.
- 81) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è: "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.  
TIP non si avvale di questo servizio.
- 82) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?  
Nel corso dell'esercizio 2018 non vi sono stati investimenti in titoli di stato italiani.
- 83) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?  
TIP non ha in essere alcuna pendenza o debito scaduto nei confronti di INPS e Agenzia delle Entrate. Il bilancio al 31 dicembre 2018 presentava passività nei confronti di INPS e Enti

Previdenziali pari a 176 mila euro e verso l'erario per 542 mila euro comprensive dei regolari accantonamenti periodici.

84) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?  
TIP non adotta il consolidato fiscale.

85) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio?  
Il dato non è significativo considerata l'attività di TIP.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile!

Allegato 1Ripartizione azioni per classi di possesso:

Servizio Titoli - GTM

Società: TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

## RIPARTIZIONE AZIONISTI PER CLASSI DI POSSESSO

Azionisti che possiedono almeno uno dei titoli indicati.

CLASSE	DA	A	Azionisti	Az. Ordinarie				Totale
1	1	100	460	22.248				22.248
2	101	500	1.493	459.816				459.816
3	501	1.000	1.086	923.756				923.756
4	1.001	5.000	1.570	3.838.416				3.838.416
5	5.001	10.000	301	2.271.509				2.271.509
6	10.001	50.000	273	6.263.052				6.263.052
7	50.001	100.000	44	3.247.101				3.247.101
8	100.001	500.000	84	19.333.074				19.333.074
9	500.001	1.000.000	20	14.471.921				14.471.921
10	1.000.001	99.999.999.999	33	113.610.774				113.610.774
Totale			5.364	164.441.667				164.441.667

Distribuzione azioni:

Servizio Titoli - GTM

## DISTRIBUZIONE AZIONI ITALIA - ESTERO

Società: 460 TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A.

Nazione	Titolo	Azioni	Certificati	Azionisti	
ITALIA	O Az. Ordinarie	141.812.485	0	5.095	
		Totale parziale	141.812.485 86,2399%	0 0,000%	
ESTERO	O Az. Ordinarie	22.629.182	0	269	
		Totale parziale	22.629.182 13,7611%	0 0,000%	
		Totale generale	164.441.667	0	

DOMANDE PERVENUTE DALL'AZIONISTA D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES S.R.L. IL 26 APRILE 2019

DOMANDE DA PORRE PRIMA DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 127-TER DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58/1998

Egregi Signori,

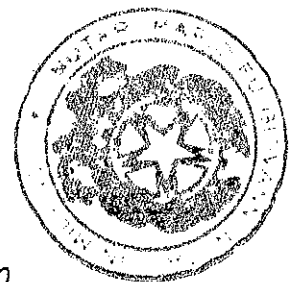
ai sensi dell'articolo 127-ter del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, D&C Governance Technologies SRL con sede legale in Cosenza, via Capoderose 4, in qualità di azionista, formula le seguenti domande pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

- 1) Con riferimento a quanto comunicato nella Relazione sulla Corporate Governance, vi sono state occasioni, e quante, in cui non è stato possibile fornire l'informativa pre-consiliare con nel tempo considerato congruo (4-5 giorni)? E se sì quali sono state le ragioni?  
I tempi sono sempre stati rispettati.
- 2) Come viene trasmessa l'informativa preconsiliare ai membri del consiglio?  
Tutti i documenti sono trasmessi in formato elettronico soltanto agli indirizzi e-mail personali dei singoli amministratori. I documenti sono trasmessi con apposite *password* che vengono comunicate direttamente solo ai singoli amministratori verbalmente. Data l'attività di TIP è richiesto espressamente ai singoli amministratori di non avvalersi di collaboratori senza preventiva informativa alla Società.
- 3) Quali sono state le iniziative volte a favorire la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alle Assemblies e a rendere agevole l'esercizio dei diritti dei soci svolte nel 2018?  
Non vengono svolte iniziative per le assemblee. TIP tiene aggiornati i propri azionisti con documenti e presentazioni di volta in volta pubblicati sul sito nonché con una sessione aperta tutto l'anno di domande risposte.
- 4) Per lo svolgimento dell'autovalutazione del Consiglio di Amministrazione ci si è avvalsi di consulenti esterni? Se sì, quale è stato il costo?  
Nessun consulente esterno.
- 5) Dall'autovalutazione annuale – come da documento approvato a marzo 2019 – sono emerse aree che beneficerebbero di miglioramento?  
Nessuna area in particolare.
- 6) Vi sono consiglieri indipendenti nel CdA che hanno ricoperto questa carica per più di 9 anni?  
Sì, uno, il dr. Giuseppe Ferrero. Tenuto conto delle indubbie qualità professionali e della indipendenza di giudizio dimostrata dal consigliere Ferrero in relazione all'attività svolta nell'ambito del Consiglio, si ritiene che il solo verificarsi del parametro temporale non faccia venir meno l'indipendenza di giudizio e che quindi ricorrano le condizioni per confermare la valutazione di indipendenza pur in carenza di uno dei requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina.

- 7) È prevista la possibilità di erogare bonus ad hoc/ una tantum agli amministratori esecutivi non legati a criteri e parametri predeterminati o predeterminabili ex ante?  
No.
- 8) Nel 2018 sono state apportate modifiche al Codice di Autodisciplina volte a mantenere la diversità di genere negli organi sociali anche successivamente alla scadenza 2024. La società ha deciso di adottare tali modifiche?  
La Società è aggiornata sulle modifiche in corso.
- 9) Quale è stato l'incremento percentuale rispetto al 2018 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?  
Nessun incremento. Si ricorda che la società ha tre posizioni apicali di cui una – quella di Vice Presidente ed Amministratore Delegato – è ricoperta da una donna.
- 10) Quali sono le iniziative avviate nel 2018 dal comitato diversity? Quanti dipendenti si sono avvalsi dello *smart working* nel 2018?  
Dato il numero dei dipendenti non vi è un comitato diversity. Nessun dipendente si è avvalso dello *smart working*.
- 11) Il CIO riporta direttamente al CdA? In quante occasioni il CIO è stato invitato alle riunioni del CdA per discutere argomenti di sua competenza?  
Non vi è un CIO. Si ricorda che le deleghe sono tutte concentrate in tre amministratori esecutivi.
- 12) Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo è con che effetti?  
No, nessuno.
- 13) Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna).  
Per la gestione dei propri sistemi informativi Tamburi Investment Partner si affida a BV TECH S.p.A., società capogruppo di una realtà innovativa e interamente italiana, consolidata nei mercati del Management Consulting, dell'Information & Communication Technology e della Cybersecurity.
- 14) Quali e quali incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità, e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investo relator?  
Giovanni Tamburi, Alessandra Gritti e Claudio Berretti incontrano gli investitori in occasione di incontri che vengono di norma organizzati da banche nazionali ed internazionali e da istituzioni specializzate. Le presentazioni sono tutte pubblicate sul sito.
- 15) Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.lgs. 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?  
Nessuna.



- 16) In particolare, ai fini dell'approvazione da parte del CdA, del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?  
Il bilancio è stato inviato 5 giorni prima della seduta e ciascuno degli amministratori ha dedicato il tempo che ha ritenuto necessario e sufficiente per intervenire e deliberare in modo informato nella riunione consiliare dedicata all'approvazione del bilancio.
- 17) Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l'adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?  
Il Consiglio di Amministrazione della Società è formato da personaggi di elevato livello e profilo professionale, molti dei quali gestiscono aziende *leader* a livello mondiale; questo comporta un allineamento di conoscenze a tutti i livelli.
- 18) Le decisioni degli amministratori, nel corso dell'esercizio 2018, sono state assunte sempre all'unanimità?  
Non si ritiene di dover dare risposta a questa domanda: le decisioni sono assunte secondo le procedure e le regole deliberative previste dalla legge e dallo statuto, previa costante e adeguata informativa del consiglio sulle materie oggetto di deliberazione.
- 19) I sindaci si avvalgono di collaboratori nell'attività di controllo, i nominativi sono stati comunicati alla società, in qualche caso la società ha negato l'accesso ai collaboratori?  
I sindaci non si sono avvalsi di alcun collaboratore.
- 20) Gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?  
Si veda risposta domanda 19.
- 21) La società ha svolto una valutazione delle modifiche che saranno introdotte dall'adozione della Direttiva 828/2017/UE (c.d. "Shareholders Rights Directive II"), e se si quali saranno, se vi saranno, costi aggiuntivi derivanti dalle nuove disposizioni?  
L'*iter* per l'adozione della Direttiva 828/2017/UE (c.d. "Shareholders Rights Directive II") in Italia non è ancora stato completato. Pertanto, non essendovi al momento un testo legislativo definitivo che ne illustri le modalità di recepimento, non è possibile svolgere valutazioni complete in merito all'effettivo impatto di tale normativa su TIP.



*[Handwritten signature]*

Allegato "C" all'atto  
in data 17.5.2019...  
n. 26280/14492 rep.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

- 1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**
  - 1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE;**
  - 1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO AL RISULTATO DELL'ESERCIZIO.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la "Società" o "TIP"), Vi ha convocato in sede ordinaria per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito alla proposta di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018.

Vi informiamo che ogni commento su tale argomento all'ordine del giorno è contenuto nella relazione finanziaria annuale – comprendente, *inter alia*, il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2018 nonché la Relazione sulla gestione degli amministratori – che verrà messa a disposizione dei soci e del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile. Le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e la relazione del Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile.

In particolare, il bilancio di esercizio della Società a seguito dell'adozione dell'IFRS 9 presenta una perdita d'esercizio di euro 2.411.369 che non tiene conto di plusvalenze per oltre 51 milioni di euro che, non transitate nel conto economico, sono state direttamente trasferite patrimonialmente da riserva OCI a utili portati a nuovo.

Rinviando per una più ampia informativa a quanto indicato nei suddetti documenti, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio 2018 di Tamburi Investment Partners S.p.A. così come presentato.

Inoltre considerato quanto sopra e che il conto economico pro forma del bilancio separato presenta un utile di oltre 8 milioni di euro e che la riserva per utili portati a nuovo del bilancio d'esercizio è di oltre 170 milioni di euro, Vi proponiamo:

- di riportare a nuovo la perdita d'esercizio e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:

- a riserva legale euro 455.539;
- alle azioni ordinarie in circolazione, un dividendo di euro 0.07 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 20 maggio 2019 e con messa in pagamento il 22 maggio 2019.

Si fa presente che alla data del 14 marzo 2019 TIP detiene n. 6.256.431 azioni proprie.

Si ricorda inoltre che ai sensi dell'articolo 83-*terdecies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") la legittimazione al pagamento del dividendo è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario indicati all'articolo 83-*quater*, comma 3 del TUF relative al termine della giornata contabile del 21 maggio 2019 (c.d. *record date*).

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- visto il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018, da cui risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369;
  - esaminata la Relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;
  - preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. al bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2018;
- delibera

1. di approvare la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Tamburi Investment Partners S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2018, dal quale risulta una perdita di esercizio pari a euro 2.411.369;
2. di riportare a nuovo la perdita d'esercizio e di utilizzare parte della riserva di utili portati a nuovo come segue:
  - a. a riserva legale euro 455.539;
  - b. alle azioni ordinarie in circolazione un dividendo di euro 0.07 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo al 20 maggio 2019 e con messa in pagamento il 22 maggio 2019 e con data di legittimazione al pagamento del dividendo *ex art. 83-terdecies* del d. Lgs. n. 58/1998 al 21 maggio 2019.”

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**2. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI: 1) DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI; 2) DETERMINAZIONE DEI RELATIVI COMPENSI; 3) NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE; 4) NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.**

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la "Società"), Vi ha convocato per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2019-2021.

Con la presente assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio 2018 si conclude infatti il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica per scadenza del termine. Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, Vi invita a:

- 1) determinare la composizione numerica del Consiglio di Amministrazione per tale periodo, rammentandoVi al riguardo che l'art. 17 dello Statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un minimo di 9 (nove) ad un massimo di 13 (tredici) membri, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile;
- 2) determinare i compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 25 dello Statuto;
- 3) nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 17 dello Statuto;
- 4) nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Si rammenta che la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati in numero progressivo.

Le liste devono contenere un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo dei membri da eleggere più uno.

Ciascun candidato deve essere in possesso dei requisiti prescritti per ricoprire la carica di amministratore dalle disposizioni di legge e regolamentari, nonché dallo Statuto sociale, e può candidarsi in una sola lista.

Almeno un candidato di ciascuna lista deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3 del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "TUF") e relative disposizioni di attuazione. Si ricorda che, quando il consiglio di amministrazione è composto da più di 7 (sette) componenti (come

nel caso del Consiglio di Amministrazione della Società), almeno 2 (due) devono possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3 del TUF. Inoltre, poiché la Società risulta quotata al segmento STAR del Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A., ai sensi dell'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. il numero di amministratori indipendenti dovrà essere almeno pari a 3 (tre), dal momento che, come detto il Consiglio di Amministrazione della Società sarà composto da un minimo di nove ad un massimo di tredici membri.

I candidati in possesso dei predetti requisiti di indipendenza devono essere specificamente indicati.

Le liste che contengano un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) dovranno essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno 1/3 (un terzo) (arrotondato per eccesso all'unità superiore) dei candidati.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale con diritto di voto nell'assemblea, come stabilito dalla Consob con la propria determinazione n. 13 del 24 gennaio 2019. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono presentate presso la Società, tendo presente che tale certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società (ossia 21 (ventuno) giorni prima dell'Assemblea).

Ogni socio - nonché (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del TUF, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile - può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.

Alla minoranza – che non sia parte dei rapporti di collegamento, neppure indiretto, rilevanti ai sensi dell'art. 147-ter, comma 3, del TUF e relative norme regolamentari – è riservata l'elezione di un amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione Vi invita pertanto a tenere conto della applicabile normativa nella formulazione delle proposte di nomina dei nuovi componenti il Consiglio di Amministrazione e a presentare tali proposte di nomina mediante invio di lettera raccomandata con avviso di ricevimento presso la sede legale della Società, all'attenzione di Alessandra Gritti, ovvero mediante posta elettronica all'indirizzo [tamburi.spa@legalmail.it](mailto:tamburi.spa@legalmail.it) almeno 25 (venticinque) giorni di calendario prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Le liste dovranno essere corredate dalla seguente documentazione:

a) l'elenco dei soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;

- b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;
- c) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore della Società, nonché, qualora posseduti, di quelli d'indipendenza previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile.

All'elezione degli amministratori si procede ai sensi dell'art. 17.2.8 e seguenti dello Statuto, al quale si rinvia.

Si ricorda che ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, qualora non nominato dall'Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione è eletto dal Consiglio nell'ambito dei propri membri.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, gli amministratori eletti resteranno in carica 3 (tre) esercizi e scadranno alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nel triennio.

Si ricorda, infine, che, ai sensi dell'articolo 25 dello Statuto, ai membri del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, l'Assemblea può riconoscere un compenso annuo determinato in conformità all'art. 2389 cod. civ. E' fatto peraltro salvo il disposto dell'art. 2389, comma 3°, cod. civ. per la remunerazione dei membri del Comitato Esecutivo e/o degli Amministratori investiti di particolari cariche, remunerazione che potrà essere determinata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in difetto di delibera dell'Assemblea che stabilisca il compenso spettante a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione anche per quanto concerne il compenso per incarichi speciali ai sensi del comma 3° dell'art. 2389 cod. civ.

Alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo, quindi, a provvedere:

- 1) alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- 2) alla determinazione del compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione;
- 3) alla nomina dei consiglieri, tenuto conto di quanto deliberato al precedente punto 1), e ad esprimere il Vostro voto in favore di una delle liste depositate;
- 4) alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

IL PRESIDENTE

SPAZIO ANNULLATO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**3. AUTORIZZAZIONE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER L'ACQUISTO E LA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357-TER COD. CIV., PREVIA REVOCA DELL'AUTORIZZAZIONE PRECEDENTE DEL 20 APRILE 2018. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori azionisti,

la presente relazione è redatta ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e degli artt. 73, 144-*bis*, nonché dell'Allegato 3A, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti").

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea dei soci della Società, per sottoporre alla Vostra approvazione, tra l'altro, il rilascio dell'autorizzazione ad un piano di acquisto e alienazione, in una o più volte, su base rotativa, di azioni ordinarie della Società sino a concorrenza del numero massimo consentito dalla legge (ad oggi rappresentato da un numero di azioni non superiore al 20% del capitale sociale), da determinarsi anche in funzione del capitale sociale esistente al momento di ogni acquisto e delle disposizioni di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti.

La deliberazione sottoposta alla Vostra approvazione revoca e sostituisce l'autorizzazione rilasciata al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 20 aprile 2018.

Si precisa che sulla base della precedente autorizzazione sono state acquistate n. 2.723.827 azioni proprie e vendute n. 15.000 azioni proprie a seguito dell'esercizio di opzioni nell'ambito del Piano di Incentivazione TIP 2014/2021.

La presente Relazione illustra le motivazioni che sottendono la richiesta di autorizzazione, nonché i termini e le modalità secondo i quali si intende procedere alla realizzazione del piano di acquisto e di disposizione delle azioni proprie.

**1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

La richiesta di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie è motivata dall'opportunità di dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa di perseguire le finalità di seguito illustrate:

- (i) l'alienazione e/o permuta di azioni proprie in vista o nell'ambito di accordi con *partner* strategici che rientrano nella strategia di sviluppo della Società;
- (ii) l'esecuzione di operazioni di investimento coerenti con le linee strategiche della Società anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni,

- emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.);
- (iii) la destinazione (in tutto o in parte) delle azioni proprie, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, all'attuazione di piani di incentivazione basati su azioni TIP a favore di amministratori e/o dipendenti investiti di funzioni chiave della Società o delle società dalla stessa controllate, in conformità con l'art. 5.2 del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (il "Regolamento MAR").

Si segnala inoltre che, nel caso in cui non si rendesse necessario utilizzare tutte le azioni proprie di cui si propone di autorizzare l'acquisto per le finalità sopra indicate, la Società potrà impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, così da facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni, in conformità con le disposizioni di cui al Regolamento MAR relativo agli abusi di mercato e alla relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione (insieme al Regolamento MAR, la "Normativa sugli Abusi di Mercato"), e alle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti, come istituite dalle competenti autorità in conformità con l'art. 13 del Regolamento MAR (le "Prassi di Mercato Ammesse"), come la prassi di mercato ammessa istituita da Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 inerente l'attività di sostegno della liquidità.

Si precisa che la richiesta di autorizzazione riguarda la facoltà del Consiglio anche di compiere ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, anche mediante intermediari a ciò specificamente incaricati, sempre nei limiti della Normativa sugli Abusi di Mercato e delle Prassi di Mercato Ammesse.

Per tutte le ragioni sopra delineate, il Consiglio ritiene opportuno proporre all'Assemblea di autorizzare il Consiglio stesso all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e 2357-*ter* cod. civ. per un periodo di 18 mesi decorrente dalla data di autorizzazione da parte dell'Assemblea.

## **2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

La Società ha emesso esclusivamente azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

Il Consiglio di Amministrazione richiede all'Assemblea di autorizzare un piano di acquisto e alienazione, in una o più volte, anche su base rotativa, di azioni ordinarie della Società sino a concorrenza del numero massimo consentito dalla legge (ad oggi rappresentato da un numero di azioni non superiore al 20% del capitale sociale), da determinarsi anche in funzione delle disposizioni di legge e regolamentari tempo per tempo vigenti e del capitale sociale esistente (anche per effetto di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione) al momento di ogni acquisto (tenuto conto anche di eventuali azioni della Società detenute da società controllate).

Alla data del 14 marzo 2019 il numero massimo di azioni complessivamente acquistabili dalla Società è pari a n. 32.888.333 (a cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio alla

data della deliberazione dell'Assemblea e tenuto conto di eventuali azioni della Società detenute da società controllate).

### **3. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta.**

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'art. 2357, secondo comma, cod. civ., ovverosia 18 mesi dalla data di autorizzazione da parte dell'Assemblea.

L'autorizzazione all'alienazione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali.

### **4. Indicazioni relative al rispetto delle disposizioni previste dall'art. 2357, primo e terzo comma, cod. civ.**

Alla data odierna la Società detiene n. 6.256.431 azioni proprie in portafoglio acquistate a valere sull'autorizzazione deliberata dall'assemblea dei soci del 20 aprile 2018 e sulle autorizzazioni deliberate dall'assemblea dei soci negli anni precedenti.

Dal progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2018, portato all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, emerge che la riserva sovrapprezzo azioni è pari ad euro 183.258.304. In applicazione dei Principi Contabili Internazionali IFRS/IAS, l'ammontare delle azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società è iscritto in un'apposita riserva a riduzione del patrimonio netto.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 2357, primo comma, cod. civ., è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio dell'esercizio regolarmente approvato, dovendosi inoltre considerare anche gli eventuali vincoli di indisponibilità insorti successivamente e fino alla data della relativa delibera.

Si precisa che il Consiglio è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, primo comma, cod. civ. per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisizione autorizzata.

Si precisa che, a fronte dell'esercizio dell'autorizzazione richiesta e di conseguente acquisto di azioni proprie, la Società costituirà una riserva denominata "riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" (per l'importo pari al prezzo pagato) mediante l'utilizzo di utili distribuibili e/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria appostazione, ma diverranno indisponibili in misura pari all'utilizzo che ne sarà fatto per effettuare l'acquisto delle azioni proprie.

### **5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo.**

Il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo d'acquisto e di alienazione di azioni proprie sia stabilito di volta in volta per ciascuna operazione:

- ad un prezzo minimo non inferiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;
- ad un prezzo massimo non superiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente

al compimento di ogni singola operazione.

Il Consiglio ritiene tale criterio oggettivo ed idoneo a consentire un'univoca individuazione dei corrispettivi minimi e massimi delle operazioni di acquisto e/o alienazione.

Il limite di corrispettivo in caso di alienazione non troverà peraltro applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuato nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società da essa controllate (ad esempio, a servizio di piani di incentivazione basati su azioni TIP). In tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguite e tenendo conto della prassi di mercato *pro tempore* vigenti e le indicazioni di Borsa Italiana S.p.A. e delle raccomandazioni Consob.

#### **6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati**

Le operazioni di acquisto saranno eseguite sui mercati regolamentati, in una o più volte, anche su base rotativa, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, in conformità a quanto indicato all'art. 132 del TUF e all'art. 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti. Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche attraverso il ricorso a procedure di offerta pubblica di acquisto o di scambio ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, previa delibera del Consiglio di Amministrazione in conformità alla normativa vigente.

L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dalle disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

Gli atti di disposizione potranno essere effettuati anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, ai blocchi o mediante offerta agli azionisti e/o ai dipendenti, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuato nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero di piani di assegnazione di azioni ad amministratori e/o dipendenti della Società o di società da essa controllate.

Si chiede quindi all'Assemblea che attribuisca al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, i termini, le modalità e le condizioni degli atti di disposizione che verranno ritenuti più opportuni, fermo restando che — fatte salve le eccezioni indicate al precedente paragrafo 5, e fermo restando che le disposizioni delle azioni dovranno in ogni caso avvenire nel rispetto delle condizioni operative stabilite dalla Normativa sugli Abusi di Mercato e dalle Prassi di



Mercato Ammesse. Il Consiglio di Amministrazione agirà nel rispetto degli obblighi informativi di cui all'art. 144-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti, nonché degli obblighi informativi previsti dalla Normativa sugli Abusi di Mercato e dalle citate Prassi di Mercato Ammesse.

**7. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate**

Si conferma che le operazioni di acquisto non sono strumentali alla riduzione del capitale sociale della Società.

**8. Proposta di deliberazione.**

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. previa revoca, per la parte non ancora eseguita, della precedente autorizzazione assembleare del 20 aprile 2018, di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, anche su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di 32.888.333 azioni della Società (a cui vanno dedotte le azioni proprie in portafoglio alla data della deliberazione dell'Assemblea) ovvero il diverso numero di azioni che, ai sensi dell'articolo 2357, terzo comma, c.c., rappresenterà il 20% del capitale sociale risultante dalla deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione ovvero il numero che rappresenterà l'eventuale diversa percentuale che potrà essere stabilita dalle modifiche normative intervenute durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto delle azioni che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione, ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto del Regolamento (UE) n. 596/2014 e della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione, nonché delle prassi di mercato inerenti l'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un “magazzino titoli” e/o, a seconda dei casi, della prassi di mercato inerente l'attività di sostegno della liquidità, come ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento(UE) n. 596/2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009):
  - le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;
  - il prezzo d'acquisto e di alienazione di azioni proprie per azione sia realizzato in conformità con le disposizioni regolamentari applicabili;

- ad un prezzo minimo non inferiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;
  - ad un prezzo massimo non superiore al 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione.
  - le operazioni di acquisto potranno essere eseguite, in una o più volte, anche su base rotativa nel rispetto dei limiti di legge, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi e concordate con Borsa Italiana S.p.A., che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 144-bis, comma 1, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato) nonché in conformità ad ogni altra applicabile normativa, ovvero con modalità diverse, ove consentito dall'art. 132, comma 3, del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 o da altre disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione. Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche attraverso il ricorso a procedure di offerta pubblica di acquisto o di scambio ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (come modificato e integrato), previa delibera del Consiglio di Amministrazione in conformità alla normativa vigente;
  - la Società, per dar corso all'acquisto delle azioni proprie, costituirà una riserva denominata "riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" (per l'importo pari al prezzo pagato) mediante l'utilizzo di utili distribuibili c/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria appostazione, ma diverranno indisponibili in misura pari all'utilizzo che ne sarà fatto per effettuare l'acquisto delle azioni proprie;
2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate e di volta in volta detenute in portafoglio, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto e con le modalità operative previste ai sensi delle disposizioni del Regolamento (UE) n. 596/2014, della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e delle sopra citate prassi di mercato ammesse stabilite dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009):
- le azioni potranno essere alienate in qualsiasi momento senza limiti temporali;
  - le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte sul mercato, ai blocchi o mediante offerta agli azionisti e ai dipendenti, ai collaboratori e agli amministratori, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta,

- conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero a servizio di piani di incentivazione basati su azioni; la Società potrà inoltre impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, al fine di facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni;
- il limite di corrispettivo per l'alienazione non troverà applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni a dipendenti, collaboratori, amministratori (ad es. a servizio di piani di incentivazione basati su azioni); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguite e tenendo conto della prassi di mercato e le indicazioni di Borsa Italiana S.p.A e delle raccomandazioni Consob;
  - con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, ogni altro termine, modalità e condizione delle disposizioni delle azioni che verrà ritenuto più opportuno;
3. di conferire al Presidente con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.”

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE

SPAZIO ANNULLATO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019, IN PRIMA CONVOCAZIONE E IL 30 APRILE 2019, IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

**4. RINNOVO POLIZZE D&O, RC PROFESSIONALE E POLIZZA INFORTUNI E MALATTIA. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la "Società" o "TIP"), Vi ha convocato in sede ordinaria per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito al rinnovo di 1) una polizza D&O che tenga indenni da perdite patrimoniali i componenti degli organi di amministrazione e di controllo nel caso in cui tali persone siano chiamate a rispondere con le proprie sostanze per il compimento di un atto illecito, 2) una polizza di Responsabilità Civile Professionale che tenga indenne la Società, nonché le persone assicurate e di seguito meglio specificate, per i danni relativi a sinistri conseguenti ad azioni od omissioni dannose, anche se originate da colpa grave, nell'ambito delle prestazioni professionali offerte ai clienti, e 3) una copertura Infortuni e Rimborsio Spese Mediche da Malattia per gli Amministratori Esecutivi.

**1) Polizza D&O**

Sottoponiamo alla Vostra approvazione il rinnovo della polizza D&O. La copertura è volta a tenere indenni da perdite patrimoniali i componenti del Consiglio di Amministrazione, del consiglio direttivo, del consiglio di sorveglianza, del consiglio di gestione, del comitato per il controllo sulla gestione, dell'organismo speciale di Vigilanza (DL 231/01), del Collegio Sindacale, il Direttore Generale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, i Dirigenti o Dipendenti con deleghe speciali da parte del Consiglio di Amministrazione o riconosciuti responsabili quali amministratori di fatto nonché il responsabile della sicurezza e del trattamento dei dati personali, al responsabile informativo ai sensi del regolamento della Borsa Italiana, nel caso tutte queste persone siano chiamate a rispondere con le proprie sostanze per il compimento di un atto illecito.

Tali soggetti è previsto vengano tutelati sia con riferimento al loro operato in TIP per le società controllate presenti e future (in maniera automatica o meno a seconda che abbiano un attivo superiore al 30% di quello della controllante oppure che risiedano o siano quotate negli USA) sia, attraverso apposita clausola, nelle società esterne a TIP, partecipate e non, in cui le persone fisiche designate da TIP rivestano la qualifica di assicurato.

Il massimale stabilito per sinistro/anno e per la globalità degli assicurati ammonta ad euro 10.000.000,00 senza applicazione di alcuna franchigia, eccezion fatta per la garanzia S.E.C. che prevede franchigia di euro 25.000,00 per sinistri avanzati fuori dagli USA e euro 50.000,00 per sinistri avanzati in USA.

La scadenza della polizza attualmente in vigore sarà il 31 dicembre 2019 e, in caso di rinnovo, il periodo di copertura verrebbe stabilito in ulteriori massimi 3 anni (anche per mezzo di polizze annuali rinnovabili a scadenza da parte degli amministratori), per un costo annuo complessivo nell'ordine di euro 39.120,00 (tasse incluse) e comunque a condizioni di

mercato, restando inteso che i consiglieri esecutivi hanno il mandato a negoziare al meglio le condizioni di detta polizza. La validità territoriale è estesa al mondo intero ad eccezione dei costi di difesa da inquinamento che non possono essere coperti negli USA.

Tra le principali esclusioni del contratto permangono i sinistri derivanti da atti dolosi, illecito compenso degli assicurati, danni a persone, circostanze pregresse, violazione di leggi che regolano la gestione di Fondi pensione nonché l'esclusione assicurato verso assicurato limitata ai paesi di *Common Law*.

## 2) Polizza Responsabilità Civile Professionale

La proposta di copertura, formulata da Navigators Underwriting Limited., vede, quindi, come soggetti tutelati sia la Tamburi Investment Partners S.p.A. sia le persone fisiche che hanno con essa un rapporto di lavoro subordinato sia a tempo indeterminato che determinato, compresi gli interinali, nonché le persone fisiche che sono state o saranno nominate ad una delle seguenti cariche: Amministratore Unico, Consigliere di Amministrazione, Membro del Consiglio Direttivo o dell'organismo sociale equivalente, Membro del Consiglio di Sorveglianza, Membro del Consiglio di Gestione, Membro del Comitato per il Controllo sulla Gestione, Direttore Generale ed è relativa a quanto tali soggetti siano tenuti a pagare a titolo di risarcimento danni quali civilmente responsabili ai sensi di legge per via di sinistri coperti dalla polizza.

Tra le principali esclusioni del contratto permangono i sinistri derivanti da atti dolosi, da indebolimento finanziario (fallimento, commissariamento o altra procedura concorsuale a carico della società assicurata), avanzati da o per conto di un assicurato (ad eccezione dei sinistri avanzati da una persona assicurata se cliente della società assicurata e senza incoraggiamento, assistenza o partecipazione di un altro assicurato o avanzati da un assicurato per contribuzione o indennizzo, qualora tali sinistri traggano origine da altri sinistri coperti dalla polizza), conseguenza di discriminazione nonché i sinistri che siano conseguenza di impegni circa qualsiasi rendimento, risultato o performance minima piuttosto che della responsabilità di terzi assunta da TIP in base ad un contratto salvo le responsabilità incombenti anche in assenza di tale contratto. Resterebbero, altresì, escluse dalla copertura le responsabilità civili per denuncia di sinistri presentata nel territorio degli Stati Uniti.

La proposta di polizza prevede l'attribuzione della qualifica di assicurate anche alle società controllate da Tamburi Investment Partners S.p.A. così come definite dall'art. 2359, primo comma, del codice civile.

La polizza si estenderebbe automaticamente alle società controllate di nuova acquisizione o creazione o incorporate in Tamburi Investment Partners S.p.A. mediante fusione, a condizione che tali società non abbiano sede negli USA ovvero non abbiano emesso titoli mobiliari in qualsiasi mercato degli USA, nonché l'attivo patrimoniale della nuova controllata non superi il 30% dell'attivo consolidato della controllante. L'inserimento nella polizza delle suddette società che non rispettano parametri di automatismo avverrebbe previa comunicazione scritta dell'avvenuta acquisizione, costituzione o fusione, e delle informazioni eventualmente richieste, nonché successivamente all'invio della conferma scritta relativa all'inclusione nella polizza, da parte della società assicuratrice, e versamento del premio concordato da parte della società assicurata.

Il massimale che si propone di stabilire per sinistro/anno e per la globalità degli assicurati ammonterebbe ad euro 5.000.000,00 con una franchigia di euro 150.000,00.

La scadenza della polizza attualmente in vigore sarà il 31 dicembre 2019 e, in caso di rinnovo, il periodo di copertura verrebbe stabilito in ulteriori massimi 3 anni (anche per mezzo di polizze annuali rinnovabili a scadenza da parte degli amministratori), per un costo annuo complessivo nell'ordine di euro 34.230,00 (tasse incluse) e comunque a condizioni di mercato, restando inteso che i consiglieri esecutivi hanno il mandato a negoziare al meglio le condizioni di detta polizza.

### **3) Polizza Infortuni e Malattia**

Relativamente alla categoria Amministratori Esecutivi, si richiede inoltre l'autorizzazione al rinnovo della copertura Infortuni al costo complessivo di euro 24.689,34 le cui condizioni di garanzia sono in linea con quelle praticate per la Categoria Dirigenti e della copertura Rimborso Spese Mediche da Malattia al costo complessivo di euro 9.150.

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,  
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

di autorizzare il rinnovo da parte della Società delle polizze assicurative “RC Professionale”, “D&O”, “Infortuni” e “Malattia” nei termini illustrati nell'apposita relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione”.



Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE



SPAZIO ANNULLATO



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**5. PIANO DI INCENTIVAZIONE DENOMINATO "PIANO DI PERFORMANCE SHARES TIP 2019 - 2021". DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Signori azionisti,

il consiglio di amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., (il "Consiglio di Amministrazione") società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 ("TIP" o la "Società"), Vi ha convocato per discutere e deliberare, *inter alia*, in merito all'approvazione del piano di incentivazione di Tamburi Investment Partners S.p.A. denominato "Piano di Performance Shares TIP 2019-2021" (il "Piano") riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate.

Le condizioni, i termini e le modalità di attuazione del Piano sono illustrati nel documento informativo, predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis* della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") nonché redatto in conformità allo Schema n. 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti (il "Documento Informativo").

**1. I soggetti destinatari**

Il Piano è riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate per i quali si giustifichi un'azione che ne rafforzi la fidelizzazione in un'ottica di creazione di valore, individuati a insindacabile e discrezionale giudizio del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato per le Nomine e la Remunerazione (i "Beneficiari").

**2. Le ragioni che motivano l'adozione del Piano**

In conformità alla politica di remunerazione adottata ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, dal Consiglio di Amministrazione della Società e sottoposta all'assemblea della Società convocata per il 29 aprile 2019, in prima convocazione e per il 30 aprile 2019 in seconda convocazione (l'"Assemblea"), il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione degli azionisti il Piano, quale forma di incentivazione finalizzata a: (i) allineare gli interessi dei Beneficiari a quelli degli azionisti e degli investitori; (ii) legare la remunerazione dei Beneficiari, considerandone il ruolo e le funzioni rilevanti nella Società o nelle Controllate, all'effettivo rendimento della Società nonché alla creazione di nuovo valore e al raggiungimento di obiettivi specifici prefissati di medio-lungo periodo; (iii) sviluppare politiche di *retention* per fidelizzare i soggetti Beneficiari ed incentivarne la permanenza all'interno della Società o delle Controllate.

**3. Le modalità, le clausole e le condizioni di attuazione del Piano**

Ai Beneficiari saranno attribuite, a titolo personale, un determinato numero di *Unit*, consistenti nel diritto condizionato, gratuito e non trasferibile *inter vivos*, non assoggettabile a vincoli o ad altri atti di disposizione a qualsiasi titolo, all'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società (le "Azioni").

Ai termini e alle condizioni illustrate nel Documento Informativo, le *Unit* assegnate matureranno, con conseguente diritto del Beneficiario a ricevere Azioni, a condizione che alla scadenza del Periodo di *Vesting* sia stato raggiunto almeno l'obiettivo di *performance* minimo come illustrato nel Documento Informativo e il Beneficiario-amministratore abbia mantenuto un rapporto di amministrazione con la Società e il Beneficiario-dipendente abbia mantenuto un rapporto di lavoro con la Società o con la Controllata. Il numero di *Unit* maturate sarà determinato in funzione del raggiungimento dell'obiettivo di *performance* secondo le modalità illustrate nel Documento Informativo.

Al servizio del Piano il Consiglio di Amministrazione potrà impiegare: (i) le Azioni già presenti nel portafoglio della Società; (ii) le Azioni che saranno oggetto di acquisto da parte della Società a valere sull'autorizzazione di volta in volta concessa dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile; e (iii) le Azioni di nuova emissione a valere su un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, da eventualmente deliberarsi nel corso della durata del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, previa attribuzione allo stesso di apposita delega da parte dell'Assemblea. Il Piano prevede che i Beneficiari potranno richiedere: (a) fino al 31 dicembre 2022, l'assegnazione sino ad un numero massimo di Azioni pari al 50% del numero totale di Azioni assegnabili a ciascun Beneficiario; (b) dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023, l'assegnazione sino al numero totale delle Azioni assegnabili per le quali ciascun Beneficiario non abbia richiesto l'assegnazione nel corso dell'esercizio 2022 ai sensi del precedente punto (a).

Il Piano prevede l'obbligo per i Beneficiari di detenere un numero di azioni almeno pari al 30% delle azioni di volta in volta consegnate (cd. "*Lock Up*"): (i) quanto ai Beneficiari-amministratori per un periodo di 3 anni dalla data in cui le azioni verranno loro consegnate; (ii) quanto ai Beneficiari-dipendenti per un periodo di 2 anni dalla data in cui le azioni verranno loro consegnate.

Il Piano prevede inoltre la possibilità per i Beneficiari di richiedere alla Società, in alternativa al trasferimento delle Azioni, che le stesse siano cedute sul mercato, consentendo ai Beneficiari di percepire un importo corrispondente al prezzo di cessione delle Azioni, al netto delle relative ritenute di legge, e fermi restando i termini di liquidazione previsti dai regolamenti del mercato, nei limiti e alle condizioni previsti dalla normativa applicabile e dal codice di *Internal Dealing* di volta in volta applicabile (cd. "*Cash Settlement*"). In questo caso i Beneficiari, secondo i termini e le condizioni di *Lock Up* illustrate nel Documento Informativo, dovranno reinvestire il 30% dei proventi incassati nella forma del *Cash Settlement*, acquistando Azioni sul mercato e tali Azioni saranno sottoposte al *Lock Up*.

Inoltre, il Piano prevede il diritto della Società di imporre ai Beneficiari la restituzione, in tutto o in parte, di quanto ricevuto ai sensi del Piano, qualora emergessero circostanze oggettive dalle quali risulti che i dati sulla cui base è stato verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* (condizione essenziale per la maturazione delle *Unit*) erano errati (cd. "*Claw Back*").

Per la descrizione dei termini, delle modalità e delle condizioni di attuazione del Piano si rinvia al Documento Informativo allegato alla presente relazione illustrativa.

#### **4. Proposta di deliberazione:**

Ove siate d'accordo con la proposta come sopra formulata, Vi invitiamo ad approvare la seguente deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nonché il documento informativo relativo al Piano di Performance Shares 2019-2021 di Tamburi Investment Partners S.p.A. predisposto ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-*bis* del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati ed integrati

delibera

1. di approvare il piano denominato "Piano di Performance Shares TIP 2019-2021" riservato agli amministratori con particolari cariche della Società e/o ai dipendenti di TIP o di società dalla stessa controllate;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione al Piano, ivi compreso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere, di: (i) approvare il regolamento che disciplinerà il Piano; (ii) individuare i Beneficiari del Piano tra gli amministratori esecutivi della Società e/o i dipendenti di TIP o di sue Controllate e di assegnare le *Unit* di Tamburi Investment Partners S.p.A. ad ognuno di essi, previa determinazione del numero delle *Unit*; (iii) esercitare tutti i compiti e le funzioni attribuite al Consiglio di Amministrazione dal regolamento che disciplinerà il Piano nonché stabilire ogni altro termine e condizione per l'esecuzione del Piano; (iv) modificare e/o integrare il regolamento del Piano, in conformità alle indicazioni al riguardo previste nel Documento Informativo; (v) compiere qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare attuazione al Piano, ivi incluso l'adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato; (vi) utilizzare quali Azioni a servizio del Piano le eventuali Azioni già presenti nel portafoglio della Società e/o Azioni che saranno oggetto di acquisto da parte della Società a valere sull'autorizzazione di volta in volta concessa dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile e/o Azioni a valere su aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, da eventualmente deliberarsi nel corso della durata del Piano da parte del Consiglio di Amministrazione, previa attribuzione allo stesso di apposita delega da parte dell'Assemblea;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Vice-Presidente esecutivo in carica *pro tempore*, in via disgiunta fra loro e anche per mezzo di speciali procuratori, ogni potere per espletare ogni adempimento legislativo e regolamentare conseguenti alle adottate deliberazioni.

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE



SPAZIO ANNULLATO

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.p.A. SUL SESTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E IL 30 APRILE 2019, IN SECONDA CONVOCAZIONE:**

**6. RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE EX ART. 123-TER DEL TUF E ART. 84-QUATER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB. DELIBERAZIONI INERENTI LA POLITICA DI REMUNERAZIONE DELLA SOCIETÀ DI CUI ALLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE EX ART. 123-TER, COMMA 6, DEL TUF.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Tamburi Investment Partners S.p.A., società quotata al Mercato Telematico Azionario gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (segmento STAR), con sede legale in Milano, Via Pontaccio n. 10 (la "Società" o "TIP"), Vi ha convocato in sede ordinaria per, tra l'altro, sottoporre alla Vostra approvazione ex art. 123-ter, comma 6, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), la Relazione sulla remunerazione.

Per una descrizione del contenuto della suddetta relazione si rinvia al documento, predisposto ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento adottato da Consob con delibera 11971 del 1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti") ed in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti, che verrà messo a disposizione del pubblico nei termini stabiliti dalle disposizioni vigenti.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, gli azionisti saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla remunerazione, in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà reso disponibile nei termini di legge, ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del TUF.

Qualora concordi con quanto proposto, l'assemblea è invitata ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea ordinaria di Tamburi Investment Partners S.p.A.,

- esaminata e discussa la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, pubblicata secondo le modalità e nei termini di legge;
- esaminata e discussa la Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF, nonché dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti, e successive rispettive modificazioni e integrazioni, e messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità ivi previsti,

delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione stessa, concernente la politica di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società per l'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2019, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione.”

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2019 IN PRIMA CONVOCAZIONE E PER IL 30 APRILE 2019 IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**1. MODIFICA DELLO STATUTO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Signori azionisti,

la presente relazione è redatta ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") e dell'art. 72, nonché dell'Allegato 3A, Schema 3, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") e ha lo scopo di illustrare la proposta di cui al PRIMO punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria di Tamburi Investment Partners S.p.A. ("TIP" o la "Società") convocata per il giorno 29 aprile 2019, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2019 in seconda convocazione.

**1. Motivazioni della proposta**

La presente relazione illustra le motivazioni che sottendono la proposta di emendare talune disposizioni statutarie al fine di modernizzare lo statuto di TIP e di migliorarne alcuni meccanismi societari avvalendosi delle opzioni a tal fine previste dalla legge. Cogliendo tale occasione si è ritenuto inoltre opportuno proporre alcuni interventi di *editing* volti a uniformare il testo statutario nonché, in un singolo caso, a correggere un riferimento normativo errato, con l'intento di rendere lo statuto della Società adeguato, anche da un punto di vista formale, alla crescente affermazione della Società sul mercato.

Innanzitutto, partendo dagli interventi meno significativi, si rileva che le proposte modifiche degli Articoli 2, 5, 6, 10, 14, 17, 18, 25 e 26 dello statuto di TIP sottoposte all'approvazione dell'assemblea dei soci rappresentano dei meri interventi di uniformazione e miglioramento stilistico del testo statutario senza comportarne, pertanto, alcuna modifica sostanziale. Similmente, il proposto nuovo paragrafo 12.5 è volto ad allineare il testo statutario, in materia di presupposti per l'estensione del periodo di convocazione dell'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio, alla disposizione di cui all'art. 2364, comma 2°, cod. civ. mentre il nuovo paragrafo 16.3 è diretto a rettificare un rinvio normativo, nell'attuale versione dello statuto, non corretto.

In aggiunta a quanto precede vengono sottoposte all'assemblea degli azionisti di TIP talune semplificazioni e/o efficientamenti procedurali rappresentati, in breve, da:

- l'automatica domiciliazione, al momento della nomina, di tutti gli amministratori e i sindaci presso la sede legale della Società salvo che questi indichino a TIP, per iscritto, una diversa domiciliazione, al fine di eliminare qualunque incertezza che possa sussistere al riguardo;
- l'attribuzione, nell'ottica di un efficientamento delle riunioni assembleari, di maggiori poteri di organizzazione e conduzione delle votazioni da parte del Presidente dell'Assemblea della Società qualora debbano essere poste in votazione proposte di delibera alternative tra loro;
- la possibilità che, in caso di impedimento o assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il Consiglio venga convocato dal Vice-Presidente

- munito di deleghe con l'evidente intento di evitare possibili stalli nella procedura di convocazione nonché la riduzione dei termini di convocazione delle riunioni consiliari al fine di consentirne una più agevole organizzazione;
- la previsione che le riunioni consiliari si tengano in teleconferenza e/o videoconferenza soltanto qualora tale possibilità sia esplicitata nell'avviso di convocazione così permettendo agli amministratori di conoscere in anticipo se sia richiesta la loro presenza fisica alla riunione convocata nell'ottica di un migliore confronto sui temi posti all'ordine del giorno;
  - l'allineamento dei quorum deliberativi del Consiglio di Amministrazione attualmente indicati nello statuto di TIP a quanto previsto dall'Articolo 2388 co. 2 cod. civ. nonché, al fine di scongiurare una *impasse* nelle votazioni, l'attribuzione, in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione, del *casting vote* in capo a chi presiede la riunione;
  - l'eliminazione, tramite taluni interventi ai paragrafi 21.2 e 21.3, della competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione a deliberare l'acquisto e la dismissione di partecipazioni sociali entro soglie numeriche ormai inadeguate rispetto al *business* di TIP; in caso di approvazione di tale modifica statutaria si renderebbe necessario emendare l'Articolo 24 al fine di eliminare i rinvii ivi operati ai predetti paragrafi 21.2 e 21.3;
  - la delimitazione di una competenza concorrente del Consiglio di Amministrazione e dell'assemblea dei soci della Società nell'assumere le deliberazioni inerenti fusioni o scissioni c.d. semplificate, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, l'indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale della Società, la riduzione del capitale sociale a seguito di recesso, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative; tutto quanto precede al fine di consentire una più efficiente gestione delle operazioni societarie potendo le medesime essere approvate sia dal Consiglio di Amministrazione che dall'assemblea dei soci;
  - la possibilità in capo al Consiglio di Amministrazione di deliberare acconti su dividendi alle condizioni previste dalla legge.

I predetti interventi vengono, nel paragrafo che segue, meglio dettagliati al fine di consentire quella comparazione puntuale tra testo vigente e "nuovo" testo statutario richiesta dal Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 a beneficio dei Signori azionisti.

## 2. Modifiche statutarie

In caso di approvazione della delibera di modifica dello statuto, verrebbero ad essere emendati gli Articoli 2, 4, 5, 6, 10, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 21, 22, 24, 25, 26 e 30 dello statuto di TIP.

Pertanto, nella tabella in calce, in ossequio a quanto previsto dall'Allegato 3A, Schema 3, del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, sono riportati gli Articoli oggetto di intervento con evidenza delle variazioni proposte.

Nello specifico:

- (1) la colonna di sinistra propone il testo dello statuto della Società attualmente in vigore;



- (ii) la colonna di destra richiama il testo di cui si propone l'adozione con evidenza, in grassetto, delle modifiche da adottarsi;
- (iii) gli articoli non menzionati si intendono non essere oggetto di alcun intervento e pertanto rimanere invariati.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Art. 2 – Oggetto</p> <p>2.1 La Società ha per oggetto l'esercizio, non nei confronti del pubblico, dell'attività di assunzione di partecipazioni, ovvero l'acquisizione, detenzione e gestione dei diritti rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese.</p> <p>2.2 La Società, oltre all'attività di cui sopra, potrà esercitare attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi nel campo delle concentrazioni e del rilievo di imprese.</p> <p>2.3 Con riferimento ai predetti ambiti di operatività, la Società potrà svolgere qualsiasi attività connessa e/o strumentale al perseguimento dell'oggetto sociale. La Società potrà dunque compiere, se ritenute dall'organo amministrativo strumentali per il raggiungimento dell'oggetto di cui sopra, tutte le operazioni finanziarie, commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari.</p> <p>2.4 Sono escluse le seguenti attività: la raccolta del risparmio tra il pubblico; la prestazione di servizi di investimento; le attività professionali riservate; le attività finanziarie riservate per legge a particolari categorie di soggetti; l'esercizio nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma ai sensi del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 106 del Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385.</p>	<p>Art. 2 – Oggetto</p> <p>2.1 La Società ha per oggetto l'esercizio, non nei confronti del pubblico, dell'attività di assunzione di partecipazioni, ovvero l'acquisizione, detenzione e gestione dei diritti rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese.</p> <p>2.2 La Società, oltre all'attività di cui sopra, potrà esercitare attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi nel campo delle concentrazioni e del rilievo di imprese.</p> <p>2.3 Con riferimento ai predetti ambiti di operatività, la Società potrà svolgere qualsiasi attività connessa e/o strumentale al perseguimento dell'oggetto sociale. La Società potrà dunque compiere, se ritenute dall'organo amministrativo strumentali per il raggiungimento dell'oggetto di cui sopra, tutte le operazioni finanziarie, commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari.</p> <p>2.4 Sono escluse le seguenti attività: la raccolta del risparmio tra il pubblico; la prestazione di servizi di investimento; le attività professionali riservate; le attività finanziarie riservate per legge a particolari categorie di soggetti; l'esercizio nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma ai sensi del <del>Decreto Legislativo</del> <b>D.Lgs.</b> 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 106 del <del>Decreto Legislativo</del> <b>D.Lgs.</b> settembre 1993 n. 385.</p>
Art. 4 – Domicilio	Art. 4 – Domicilio

<p>4.1 Per ciò che concerne i rapporti con la Società, il domicilio dei Soci, degli Amministratori e dei Sindaci sarà, a tutti gli effetti di legge e del presente Statuto, quello risultante dai libri sociali.</p>	<p>4.1 Per ciò che concerne i rapporti con la Società, il domicilio dei Soci, <del>degli Amministratori e dei Sindaci</del> sarà, a tutti gli effetti di legge e del presente Statuto, quello risultante dai libri sociali <b>mentre il domicilio degli Amministratori e dei Sindaci sarà eletto nella sede della Società salvo diversa indicazione comunicata per iscritto alla Società medesima.</b></p>
<p>Art. 5 – Durata</p> <p>5.1 Il termine di durata della Società è fissato al 31.12.2050 e può essere prorogato, una o più volte, con le formalità previste dalla legge e con esclusione, ai sensi del successivo Art. 11 del presente Statuto, del diritto di recesso per i Soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.</p>	<p>Art. 5 – Durata</p> <p>5.1 Il termine di durata della Società è fissato al 31 <b>12dicembre</b> 2050 e può essere prorogato, una o più volte, con le formalità previste dalla legge e con esclusione, ai sensi del successivo Art. 11 del presente Statuto, del diritto di recesso per i Soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.</p>
<p>Art. 6 – Capitale sociale</p> <p>6.1 Il capitale sociale è di euro 85.509.666,84 diviso in n. 164.441.667 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>6.2 L'Assemblea straordinaria dei soci in data 29 aprile 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi complessivi euro 200.000.000,00 (duecentomilioni), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 36.948.900 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), delegando il Consiglio di Amministrazione a determinare l'importo del prezzo di sottoscrizione e del relativo sovrapprezzo, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei warrant Tamburi Investment Partners S.p.A. 2015-2020 (i "Warrant") la cui emissione è stata deliberata dalla medesima Assemblea straordinaria della Società in data 29 aprile</p>	<p>Art. 6 – Capitale sociale</p> <p>6.1 Il capitale sociale è di euro 85.509.666,84 diviso in n. 164.441.667 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>6.2 L'Assemblea straordinaria dei soci in data 29 aprile 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi complessivi euro 200.000.000,00 (duecentomilioni), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 36.948.900 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), delegando il Consiglio di Amministrazione a determinare l'importo del prezzo di sottoscrizione e del relativo sovrapprezzo, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei warrant Tamburi Investment Partners S.p.A. 2015-2020 (i "Warrant") la cui emissione è stata deliberata dalla medesima Assemblea straordinaria della Società in data 29 aprile</p>

<p>2015. Le Azioni di Compendio saranno assegnate nel rapporto di 1 (una) in ragione di ogni 1 (un) Warrant esercitato, stabilendo che ove non integralmente sottoscritto entro il 30 giugno 2020, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione in data 6 luglio 2015 ha fissato i prezzi di esercizio dei Warrant emessi in dipendenza della predetta deliberazione del 29 aprile 2015, fissando conseguentemente i prezzi ed i sovrapprezzi di emissione delle Azioni di Compendio, da assegnare in concambio ai portatori dei Warrant medesimi all'atto della conversione.</p>	<p>2015. Le Azioni di Compendio saranno assegnate nel rapporto di 1 (una) in ragione di ogni 1 (un) Warrant esercitato, stabilendo che ove non integralmente sottoscritto entro il 30 giugno 2020, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione in data 6 luglio 2015 ha fissato i prezzi di esercizio dei Warrant emessi in dipendenza della predetta deliberazione del 29 aprile 2015, fissando conseguentemente i prezzi ed i sovrapprezzi di emissione delle Azioni di Compendio, da assegnare in concambio ai portatori dei Warrant medesimi all'atto della conversione.</p>
<p>6.3 L'assemblea straordinaria in data 14 luglio 2016 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare (i) con conferimenti in natura aventi ad oggetto azioni ordinarie di Asset Italia S.p.A.; e (ii) a favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla Società, affinché il Consiglio di Amministrazione possa dare - e dia - corso agli impegni di propria spettanza nell'ambito del Progetto Asset Italia; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare e, in particolare, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., con ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei</p>	<p>6.3 L'Assemblea straordinaria in data 14 luglio 2016 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare (i) con conferimenti in natura aventi ad oggetto azioni ordinarie di Asset Italia S.p.A.; e (ii) a favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla Società, affinché il Consiglio di Amministrazione possa dare - e dia - corso agli impegni di propria spettanza nell'ambito del Progetto Asset Italia; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare e, in particolare, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., con ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei</p>

<p>limiti sopra indicati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero e il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), restando inteso che il capitale sociale dovrà essere incrementato per un importo nominale corrispondente a 1/1000 (un millesimo) del minore tra: (i) il controvalore attribuito alle azioni ordinarie Asset Italia S.p.A. oggetto di conferimento da parte dell'esperto all'uopo nominato; e (ii) euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero).</p> <p>6.4 Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge.</p> <p>6.5 Il diritto di opzione spettante ai Soci sulle azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'art. 2441, 4 comma, cod. civ, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione della Società di revisione incaricata della revisione legale della Società.</p> <p>6.6 Ai fini dell'aumento del capitale sociale l'Assemblea straordinaria dei Soci può conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.</p> <p>6.7 L'Assemblea dei Soci può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione a Soci o a gruppi di Soci di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione, il tutto nei limiti previsti dagli articoli 2327 e 2413 cod. civ. e con rispetto del diritto dei Soci alla parità di trattamento.</p> <p>Art. 10 – Obbligazioni</p>	<p>limiti sopra indicati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero e il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), restando inteso che il capitale sociale dovrà essere incrementato per un importo nominale corrispondente a 1/1000 (un millesimo) del minore tra: (i) il controvalore attribuito alle azioni ordinarie Asset Italia S.p.A. oggetto di conferimento da parte dell'esperto all'uopo nominato; e (ii) euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero).</p> <p>6.4 Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge.</p> <p>6.5 Il diritto di opzione spettante ai Soci sulle azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'art. 2441, <b>comma 4° comma</b>, cod. civ, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione della Società di revisione incaricata della revisione legale della Società.</p> <p>6.6 Ai fini dell'aumento del capitale sociale l'Assemblea straordinaria dei Soci può conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.</p> <p>6.7 L'Assemblea dei Soci può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione a Soci o a gruppi di Soci di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione, il tutto nei limiti previsti dagli articoli 2327 e 2413 cod. civ. e con rispetto del diritto dei Soci alla parità di trattamento.</p> <p>Art. 10 – Obbligazioni</p>
--	--

<p>10.1 La Società può emettere a norma di legge obbligazioni nominative o al portatore, anche del tipo convertibile o con warrant.</p> <p>10.2 L'emissione di obbligazioni, laddove non siano convertibili, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle formalità previste dal secondo comma dell'art. 2410 cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant è deliberata dall'Assemblea straordinaria, la quale provvede altresì a determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità di conversione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2420-bis cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'Assemblea può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione di obbligazioni convertibili secondo quanto previsto dall'art. 2420-ter cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili.</p>	<p>10.1 La Società può emettere a norma di legge obbligazioni nominative o al portatore, anche del tipo convertibile o con warrant.</p> <p>10.2 L'emissione di obbligazioni, laddove non siano convertibili, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle formalità previste <del>dal secondo comma-2° dell'</del> dall'art. 2410, <b>comma 2°</b>, cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant è deliberata dall'Assemblea straordinaria, la quale provvede altresì a determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità di conversione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2420-bis cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'Assemblea può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione di obbligazioni convertibili secondo quanto previsto dall'art. 2420-ter cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili</p>
<p>Art. 12 - Convocazione dell'Assemblea, costituzione, oggetto, integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera</p> <p>12.1 L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge. L'Assemblea ordinaria approva il bilancio; nomina e revoca i membri del Consiglio di Amministrazione; nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente; conferisce e revoca l'incarico al soggetto incaricato della revisione legale dei conti; determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci, nonché il corrispettivo a favore del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; delibera l'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci; approva e modifica l'eventuale regolamento dei lavori assembleari; delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla sua competenza, nonché sulle autorizzazioni eventualmente richieste dallo</p>	<p>Art. 12 - Convocazione dell'Assemblea, costituzione, oggetto, integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera</p> <p>12.1 L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge. L'Assemblea ordinaria approva il bilancio; nomina e revoca i membri del Consiglio di Amministrazione; nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente; conferisce e revoca l'incarico al soggetto incaricato della revisione legale dei conti; determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci, nonché il corrispettivo a favore del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; delibera l'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci; approva e modifica l'eventuale regolamento dei lavori assembleari; delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla sua competenza, nonché sulle autorizzazioni eventualmente richieste dallo</p>

<p>statuto per il compimento di atti degli Amministratori.</p>	<p>statuto per il compimento di atti degli Amministratori.</p>
<p>12.2 L'Assemblea straordinaria delibera sulle materie stabilite dalla legge.</p>	<p>12.2 L'Assemblea straordinaria delibera sulle materie stabilite dalla legge.</p>
<p>12.3 L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nella sede sociale o altrove, purché nell'ambito del territorio nazionale, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione. L'avviso di convocazione viene pubblicato nei termini e secondo le modalità previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente.</p>	<p>12.3 L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nella sede sociale o altrove, purché nell'ambito del territorio nazionale, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione. L'avviso di convocazione viene pubblicato nei termini e secondo le modalità previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente.</p>
<p>12.4 L'avviso di convocazione dell'Assemblea dovrà contenere le informazioni indicate nell'art. 125-bis, comma 4, del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e nelle altre disposizioni legislative e regolamentari applicabili.</p>	<p>12.4 L'avviso di convocazione dell'Assemblea dovrà contenere le informazioni indicate nell'art. 125-bis, comma 4°, del <del>D</del>d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e nelle altre disposizioni legislative e regolamentari applicabili.</p>
<p>12.5 L'Assemblea ordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, ma comunque almeno una volta all'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; tale termine può essere prorogato sino a centottanta giorni, laddove la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedano particolari circostanze relative alla struttura e all'oggetto sociale. In tali ultime ipotesi gli Amministratori segnalano le ragioni della dilazione nella relazione prevista dall'art. 2428 cod. civ..</p>	<p>12.5 L'Assemblea ordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, ma comunque almeno una volta all'anno entro <b>120</b> (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; tale termine può essere prorogato sino a <b>180</b> (centottanta) giorni, laddove la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato <b>e ovvero</b> quando lo richiedano particolari circostanze relative alla struttura e all'oggetto sociale. In tali ultime ipotesi gli Amministratori segnalano le ragioni della dilazione nella relazione prevista dall'art. 2428 cod. civ.</p>
<p>12.6 L'Assemblea è convocata altresì dal Consiglio di Amministrazione su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'art. 2367, ultimo comma, cod. civ., ovvero dal Collegio Sindacale (o da almeno 2 (due) membri dello stesso).</p>	<p>12.6 L'Assemblea è convocata altresì dal Consiglio di Amministrazione su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'art. 2367, ultimo comma, cod. civ., ovvero dal Collegio Sindacale (o da almeno 2 (due) membri dello stesso).</p>
<p>12.7 Le Assemblee straordinarie possono essere convocate quante volte l'organo amministrativo lo ritenga opportuno o</p>	<p>12.7 Le Assemblee straordinarie possono essere convocate quante volte l'organo</p>

<p>quando ne sia fatta richiesta ai sensi delle disposizioni di legge e per gli oggetti ad esse riservati.</p> <p>12.8 I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono, nei termini, con le modalità e nel rispetto delle formalità previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.</p>	<p>amministrativo lo ritenga opportuno o quando ne sia fatta richiesta ai sensi delle disposizioni di legge e per gli oggetti ad esse riservati.</p> <p>12.8 I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono, nei termini, con le modalità e nel rispetto delle formalità previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.</p>
<p>Art. 14 – Rappresentanza in Assemblea</p> <p>14.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta, ovvero conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2, del decreto legislativo 7 marzo 2005, n. 82, purché nel rispetto del disposto dell'art. 2372 cod. civ. e delle altre applicabili disposizioni normative. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata (i) mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società ovvero (ii) mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata appositamente indicata dalla Società ovvero (iii) utilizzando altro strumento di trasmissione informatica di pari certezza ed efficacia, il tutto secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.</p> <p>14.2 La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. In caso di esercizio di tale facoltà, i soggetti designati e le modalità per il conferimento delle</p>	<p>Art. 14 – Rappresentanza in Assemblea</p> <p>14.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta, ovvero conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2°, del <del>decreto legislativo</del> <b>D.Lgs.</b> 7 marzo 2005, n. 82, purché nel rispetto del disposto dell'art. 2372 cod. civ. e delle altre applicabili disposizioni normative. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata (i) mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società ovvero (ii) mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata appositamente indicata dalla Società ovvero (iii) utilizzando altro strumento di trasmissione informatica di pari certezza ed efficacia, il tutto secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.</p> <p>14.2 La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. In caso di esercizio di tale facoltà, i soggetti designati e le modalità per il conferimento delle</p>

<p>deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La delega non avrà comunque effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.</p>	<p>deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La delega non avrà comunque effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.</p>
<p>Art. 15 – Presidenza e svolgimento dell'Assemblea</p>	<p>Art. 15 – Presidenza e svolgimento dell'Assemblea</p>
<p>15.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, nel caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente; nel caso di più Vice-Presidenti, dal Vice-Presidente munito di deleghe ai sensi del successivo Art. 24, ovvero, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età; in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo l'Assemblea elegge, a maggioranza dei presenti, il presidente dell'adunanza. Il Presidente è assistito da un Segretario, anche non socio, nominato dall'Assemblea, e, quando lo ritenga del caso, da due scrutatori. Nei casi di legge o per volontà del Presidente dell'Assemblea, le funzioni di segretario sono esercitate da un Notaio. Il verbale deve essere redatto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2375 cod. civ..</p>	<p>15.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, nel caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente; nel caso di più Vice-Presidenti, dal Vice-Presidente munito di deleghe ai sensi del successivo Art. 24, ovvero, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età; in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo l'Assemblea elegge, a maggioranza dei presenti, il presidente dell'adunanza. Il Presidente è assistito da un Segretario, anche non socio, nominato dall'Assemblea, e, quando lo ritenga del caso, da due scrutatori. Nei casi di legge o per volontà del Presidente dell'Assemblea, le funzioni di segretario sono esercitate da un Notaio. Il verbale deve essere redatto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2375 cod. civ.;</p>
<p>15.2 Spetta al Presidente dell'adunanza, il quale può avvalersi di appositi incaricati: constatare il diritto di intervento, anche per delega, dei presenti; accertare se l'Assemblea sia regolarmente costituita ed il numero legale per deliberare; dirigere e regolare la discussione e stabilire le modalità della votazione; accertare l'esito delle votazioni.</p>	<p>15.2 Spetta al Presidente dell'adunanza, il quale può avvalersi di appositi incaricati: constatare il diritto di intervento, anche per delega, dei presenti; accertare se l'Assemblea sia regolarmente costituita ed il numero legale per deliberare; dirigere e regolare la discussione e stabilire le modalità della votazione; accertare l'esito delle votazioni.</p> <p><b>15.3 Quando vengano proposte diverse deliberazioni relative al medesimo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente, se ne ravvisa l'opportunità, può porle in votazione in alternativa tra loro stabilendone l'ordine di trattazione. In tal caso risulta approvata la delibera che abbia conseguito la maggioranza dei voti previsti dalla legge o dallo</b></p>



	<b>Statuto. Se nel corso della votazione una delle deliberazioni raggiunge la predetta maggioranza, il Presidente può decidere di non mettere in votazione le altre.</b>
<p>Art. 16 – Validità delle deliberazioni</p> <p>16.1 L'Assemblea ordinaria dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta del capitale presente, fatto salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 per la nomina del Consiglio di Amministrazione e Art. 26.3 per la nomina del Collegio Sindacale.</p> <p>16.2 In seconda convocazione l'Assemblea ordinaria delibera validamente sugli oggetti posti all'ordine del giorno, qualunque sia la parte di capitale rappresentata in Assemblea, con il voto favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, sempre salvo quanto previsto al successivo Art. 17.2 e 18 per la nomina del Consiglio di Amministrazione, e al successivo Art. 26.3 e 26.6 per la nomina del Collegio Sindacale.</p> <p>16.3 L'Assemblea straordinaria dei Soci è regolarmente costituita e delibera, sulle materie di sua competenza a norma dell'art. 2365 cod. civ. specificatamente poste all'ordine del giorno, con le maggioranze previste all'art. 2368, 2° comma cod. civ., in prima convocazione e con le maggioranze previste dall'art. 2369, 3° e 5° comma cod. civ., nelle convocazioni successive alla prima. In deroga a quanto precede, l'Assemblea straordinaria può modificare il presente Art. 16 e i successivi Artt. 17 e 26 solo con la maggioranza qualificata del 67% del capitale sociale.</p>	<p>Art. 16 – Validità delle deliberazioni</p> <p>16.1 L'Assemblea ordinaria dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta del capitale presente, fatto salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 per la nomina del Consiglio di Amministrazione e Art. 26.3 per la nomina del Collegio Sindacale.</p> <p>16.2 In seconda convocazione l'Assemblea ordinaria delibera validamente sugli oggetti posti all'ordine del giorno, qualunque sia la parte di capitale rappresentata in Assemblea, con il voto favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, sempre salvo quanto previsto ai successivi <del>ai</del> Art. 17.2 e 18 per la nomina del Consiglio di Amministrazione, e ai successivi <del>ai</del> Art. 26.3 e 26.6 per la nomina del Collegio Sindacale.</p> <p>16.3 L'Assemblea straordinaria dei Soci è regolarmente costituita e delibera, sulle materie di sua competenza a norma dell'art. 2365 cod. civ. specificatamente poste all'ordine del giorno, con le maggioranze previste all'art. 2368, <del>2°</del> <b>2°</b> comma <b>2°</b>, cod. civ., in prima convocazione e con le maggioranze previste dall'art. 2369, <b>commi</b> 3° e <b>5°</b> <del>7°</del> <b>7°</b> <del>comma</del> cod. civ., nelle convocazioni successive alla prima. In deroga a quanto precede, l'Assemblea straordinaria può modificare il presente Art. 16 e i successivi Artt. 17 e 26 solo con la maggioranza qualificata del 67% del capitale sociale.</p>
<p>Art. 17 – Composizione e nomina dell'organo amministrativo</p> <p>17.1 La Società, ai sensi del par. 2, Sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V cod. civ., è amministrata da un Consiglio di</p>	<p>Art. 17 – Composizione e nomina dell'organo amministrativo</p> <p>17.1 La Società, ai sensi del par. 2, Sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V cod. civ., è amministrata da un Consiglio di</p>

Amministrazione composto da un numero di membri compreso tra un minimo di 9 e un massimo di 13, quale determinato con deliberazione dell'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Il Consiglio di Amministrazione è costituito da membri esecutivi e non esecutivi, anche non Soci, di cui almeno 2 (due) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

17.2 La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

17.2.1 Le liste devono contenere un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo dei membri da eleggere più uno. Almeno un candidato di ciascuna lista deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato) e relative disposizioni di attuazione. I candidati in possesso dei predetti requisiti di indipendenza devono essere specificamente indicati. Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore) dei candidati.

17.2.2 Hanno diritto a presentare le liste coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di

Amministrazione composto da un numero di membri compreso tra un minimo di 9 **(nove)** e un massimo di 13 **(tredici)**, quale determinato con deliberazione dell'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Il Consiglio di Amministrazione è costituito da membri esecutivi e non esecutivi, anche non Soci, di cui almeno 2 (due) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

17.2 La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

17.2.1 Le liste devono contenere un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo dei membri da eleggere più uno. Almeno un candidato di ciascuna lista deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato) e relative disposizioni di attuazione. I candidati in possesso dei predetti requisiti di indipendenza devono essere specificamente indicati. Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore) dei candidati.

17.2.2 Hanno diritto a presentare le liste coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del

<p>convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>17.2.3 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.</p> <p>17.2.4 Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.</p> <p>17.2.5 Le liste presentate devono essere depositate, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, presso la sede della Società almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:</p> <p>a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;</p> <p>b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;</p> <p>c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche</p>	<p>deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>17.2.3 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 <del>cod. civ. del Codice Civile</del> e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.</p> <p>17.2.4 Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.</p> <p>17.2.5 Le liste presentate devono essere depositate, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, presso la sede della Società almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:</p> <p>a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;</p> <p>b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;</p>
--	--

<p>congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;</p> <p>d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore della Società, nonché, qualora posseduti, di quelli d'indipendenza previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile.</p> <p>c) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.</p> <p>La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p> <p>17.2.6 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.</p> <p>17.2.7 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni Società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) hanno diritto di votare</p>	<p>c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;</p> <p>d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore della Società, nonché, qualora posseduti, di quelli d'indipendenza previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile.</p> <p>e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.</p> <p>La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p> <p>17.2.6 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.</p> <p>17.2.7 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 <del>del Codice Civile</del> <b>cod. civ.</b> e ogni Società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi</p>
---	---

una sola lista.

17.2.8 Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue: a) Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni di legge. b) Qualora sia stata presentata una sola lista tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere saranno tratti dalla stessa. c) Qualora, invece, vengano presentate due o più liste: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere. Dalla medesima lista saranno altresì tratti tutti gli Amministratori che -per qualsiasi motivo- non sia stato possibile trarre dalla lista di cui alla lettera (i) che precede, fino a concorrenza degli Amministratori da eleggere. d) In caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti) si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con voto di lista, per l'elezione dell'intero Consiglio di Amministrazione. e) Nel caso in cui al termine delle votazioni non fossero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che sia privo dei requisiti di indipendenza sarà sostituito dal primo candidato non eletto, tratto dalla medesima lista, avente i requisiti richiesti, ovvero, in difetto, dal primo

della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) hanno diritto di votare una sola lista.

17.2.8 Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue: a) Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni di legge. b) Qualora sia stata presentata una sola lista tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere saranno tratti dalla stessa. c) Qualora, invece, vengano presentate due o più liste: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere. Dalla medesima lista saranno altresì tratti tutti gli Amministratori che -per qualsiasi motivo- non sia stato possibile trarre dalla lista di cui alla lettera (i) che precede, fino a concorrenza degli Amministratori da eleggere. d) In caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti) si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con voto di lista, per l'elezione dell'intero Consiglio di Amministrazione. e) Nel caso in cui al termine delle votazioni non fossero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che sia privo dei requisiti di indipendenza sarà sostituito dal primo candidato non eletto,

candidato non eletto in possesso dei predetti requisiti tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti. Tale procedura, occorrendo, sarà ripetuta fino al completamento del numero dei Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza da eleggere ovvero fino all'esaurimento delle liste. Qualora avendo adottato il criterio di cui sopra non fosse stato possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvederà l'Assemblea seduta stante, su proposta dei Soci presenti e con delibera adottata a maggioranza semplice. f) Nel caso in cui la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti non abbia raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella necessaria per la presentazione delle liste come sopra prevista, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa. g) Stante quanto previsto nel paragrafo 17.2.3 che precede, qualora la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si tiene conto. Conseguentemente, il restante Amministratore eletto è quello indicato con il primo numero di ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il secondo numero di voti calcolati senza considerare i voti dei soggetti collegati, mentre qualora senza considerare tali voti non venga ottenuto da alcuna lista il quorum minimo di cui alla lettera f) che precede, gli Amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa.

Qualora la composizione dell'organo collegiale che ne derivi non consenta il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dal presente Statuto, il candidato del genere più rappresentato

tratto dalla medesima lista, avente i requisiti richiesti, ovvero, in difetto, dal primo candidato non eletto in possesso dei predetti requisiti tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti. Tale procedura, occorrendo, sarà ripetuta fino al completamento del numero dei Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza da eleggere ovvero fino all'esaurimento delle liste. Qualora avendo adottato il criterio di cui sopra non fosse stato possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvederà l'Assemblea seduta stante, su proposta dei Soci presenti e con delibera adottata a maggioranza semplice. f) Nel caso in cui la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti non abbia raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella necessaria per la presentazione delle liste come sopra prevista, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa. g) Stante quanto previsto nel paragrafo 17.2.3 che precede, qualora la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si tiene conto. Conseguentemente, il restante Amministratore eletto è quello indicato con il primo numero di ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il secondo numero di voti calcolati senza considerare i voti dei soggetti collegati, mentre qualora senza considerare tali voti non venga ottenuto da alcuna lista il quorum minimo di cui alla lettera f) che precede, gli Amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa.

Qualora la composizione dell'organo collegiale che ne derivi non consenta il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio

eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione sia composto almeno per un terzo dal genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso). Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

17.2.9 Qualora per qualsiasi ragione la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicano le disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, senza osservare il procedimento di voto di lista sopraindicato, fermo restando che i candidati alla carica devono avere accettato la propria candidatura e attestato, sotto la responsabilità, l'inesistenza delle cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.

17.3 L'organo amministrativo dura in carica tre esercizi, essendo inteso che gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nel triennio. Gli Amministratori sono rieleggibili.

17.4 Gli Amministratori indipendenti sono tenuti a dare immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del venir meno dei requisiti di indipendenza richiesti dalla

tra i generi dettata dal presente Statuto, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione sia composto almeno per un terzo dal genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso). Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

17.2.9 Qualora per qualsiasi ragione la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicano le disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, senza osservare il procedimento di voto di lista sopraindicato, fermo restando che i candidati alla carica devono avere accettato la propria candidatura e attestato, sotto la responsabilità, l'inesistenza delle cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.

17.3 L'organo amministrativo dura in carica tre esercizi, essendo inteso che gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nel triennio. Gli Amministratori sono rieleggibili.

17.4 Gli Amministratori indipendenti sono tenuti a dare immediata comunicazione al Consiglio di

<p>legge. La perdita di tali requisiti comporta la loro decadenza dalla carica, quando venga a mancare il numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza necessario per legge. In tale ipotesi si procederà in conformità a quanto previsto dal successivo Art. 18.</p>	<p>Amministrazione del venir meno dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge. La perdita di tali requisiti comporta la loro decadenza dalla carica, quando venga a mancare il numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza necessario per legge. In tale ipotesi si procederà in conformità a quanto previsto dal successivo Art. 18.</p>
<p><b>Art. 18 – Sostituzione degli Amministratori</b></p> <p>18.1 Qualora venissero a mancare uno o più Amministratori, e sempreché tale cessazione non faccia venire meno la maggioranza degli Amministratori eletti dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procede alla loro sostituzione a norma di legge, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Se l'Amministratore cessato era stato tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituito scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p> <p>18.2 Qualora l'Amministratore cessato sia un Amministratore indipendente, dovrà essere cooptato altro Amministratore indipendente. A tal fine, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato</p>	<p><b>Art. 18 – Sostituzione degli Amministratori</b></p> <p>18.1 Qualora venissero a mancare uno o più Amministratori, e sempreché tale cessazione non faccia venire meno la maggioranza degli Amministratori eletti dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procede alla loro sostituzione a norma di legge, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Se l'Amministratore cessato era stato tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituito scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p> <p>18.2 Qualora l'Amministratore cessato sia un Amministratore indipendente, dovrà essere cooptato altro Amministratore indipendente. A tal fine, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato</p>



<p>eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p>	<p>eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p>
<p>18.2-bis In caso di cessazione di un esponente del genere meno rappresentato la sostituzione verrà effettuata nominando un esponente del medesimo genere mediante "scorrimento" tra i non eletti della medesima lista cui apparteneva il soggetto cessato. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p>	<p>18.2-bis In caso di cessazione di un esponente del genere meno rappresentato la sostituzione verrà effettuata nominando un esponente del medesimo genere mediante "scorrimento" tra i non eletti della medesima lista cui apparteneva il soggetto cessato. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.</p>
<p>18.3 Ove non sia possibile procedere secondo quanto indicato nei precedenti Artt. 18.1, 18.2 e 18.2-bis, per incapacienza delle liste o per indisponibilità dei candidati, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, di un Amministratore da esso prescelto secondo i criteri stabiliti dalla legge, nonché nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. L'Amministratore così cooptato resta in carica sino alla successiva Assemblea, che procede alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente Art. 17.2.</p>	<p>18.3 Ove non sia possibile procedere secondo quanto indicato nei precedenti Artt. 18.1, 18.2 e 18.2-bis, per incapacienza delle liste o per indisponibilità dei candidati, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 <del>del Codice Civile</del> <b>cod. civ.</b>, di un Amministratore da esso prescelto secondo i criteri stabiliti dalla legge, nonché nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. L'Amministratore così cooptato resta in carica sino alla successiva Assemblea, che procede alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente Art. 17.2</p>
<p>18.4 Qualora venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero Consiglio si intenderà decaduto dovendosi convocare immediatamente l'Assemblea per la nomina dei nuovi Amministratori. Nel periodo precedente la nomina del nuovo Consiglio, gli Amministratori decaduti potranno porre in essere esclusivamente atti di ordinaria amministrazione.</p>	<p>18.4 Qualora venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero Consiglio si intenderà decaduto dovendosi convocare immediatamente l'Assemblea per la nomina dei nuovi Amministratori. Nel periodo precedente la nomina del nuovo Consiglio, gli Amministratori decaduti potranno porre in essere esclusivamente atti di ordinaria amministrazione.</p>
<p>Art. 20 - Riunioni del Consiglio di</p>	<p>Art. 20 - Riunioni del Consiglio di</p>

Amministrazione	Amministrazione
<p>20.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella sede della Società od altrove purché in Italia ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario. Fermi i poteri di convocazione riservati ai Sindaci per i casi previsti dalla legge, la convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente per via telematica, per telefax, per lettera o per telegramma da spedire almeno cinque giorni prima della data fissata per la riunione a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo; in caso di urgenza detto termine può essere ridotto a due giorni prima della data fissata per la riunione. L'avviso di convocazione contiene, oltre all'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo in cui si svolgerà la riunione consiliare, anche l'elenco delle materie da trattare.</p>	<p>20.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella sede della Società od altrove purché in Italia ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario. Fermi i poteri di convocazione riservati ai Sindaci per i casi previsti dalla legge, la convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente <b>ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente munito di deleghe</b>, per via telematica, per telefax, per lettera o per telegramma da spedire almeno <del>cinque</del> <b>3 (tre)</b> giorni prima della data fissata per la riunione a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo; in caso di urgenza detto termine può essere ridotto a <del>due</del> <b>1 (uno)</b> giorno prima della data fissata per la riunione. L'avviso di convocazione contiene, oltre all'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo in cui si svolgerà la riunione consiliare, anche l'elenco delle materie da trattare.</p>
<p>20.2 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i Sindaci effettivi.</p>	<p>20.2 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i Sindaci effettivi.</p>
<p>20.3 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute in teleconferenza e/o videoconferenza, purché:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) risultino presenti nello stesso luogo della convocazione il Presidente e il Segretario della riunione;</li> <li>b) risulti garantita dagli altri capi del terminale l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, nonché la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti e di ricevere e trasmettere documenti.</li> </ul> <p>La riunione si considererà tenuta nel luogo ove sono presenti il Presidente ed il Segretario.</p>	<p>20.3 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute in teleconferenza e/o videoconferenza <b>soltanto qualora tale modalità di partecipazione e intervento degli Amministratori sia espressamente prevista nell'avviso di convocazione</b>; e purché:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) risultino presenti nello stesso luogo della convocazione il Presidente e il Segretario della riunione;</li> <li>b) risulti garantita dagli altri capi del terminale l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, nonché la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti e di ricevere e trasmettere documenti.</li> </ul> <p>La riunione si considererà tenuta nel luogo</p>
<p>20.4 Le deliberazioni del Consiglio constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.</p>	

	<p>ove sono presenti il Presidente ed il Segretario.</p> <p>20.4 Le deliberazioni del Consiglio constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.</p>
<p>Art. 21 – Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione</p> <p>21.1 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione occorreranno la presenza e il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori in carica.</p> <p>21.2 Le deliberazioni aventi ad oggetto l'acquisizione e/o la dismissione di partecipazioni in altre società, di aziende e/o di rami d'azienda per corrispettivi singolarmente superiori a euro 25.000.000 (venticinque milioni) ma inferiori a euro 50.000.000 (cinquantamiliioni) devono essere sottoposte all'approvazione del Comitato Esecutivo (ove costituito), mentre, in mancanza di tale organo, le stesse sono riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>21.3 Le deliberazioni aventi ad oggetto l'acquisizione e/o la dismissione di partecipazioni in altre Società, di aziende e/o di rami d'azienda per corrispettivi singolarmente superiori a euro 50.000.000 (cinquantamiliioni) sono riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>21.4 Salvo che per le delibere di cui al precedente Art. 21.2, qualora in una delibera si registri parità di voti si intenderà approvata la mozione che abbia ricevuto il voto favorevole del Presidente.</p>	<p>Art. 21 – Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione</p> <p>21.1 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione occorreranno la presenza <del>e il voto favorevole</del> della maggioranza degli Amministratori in carica <del>e il voto favorevole della maggioranza dei presenti</del>.</p> <p><del>21.2 Le deliberazioni aventi ad oggetto l'acquisizione e/o la dismissione di partecipazioni in altre società, di aziende e/o di rami d'azienda per corrispettivi singolarmente superiori a euro 25.000.000 (venticinque milioni) ma inferiori a euro 50.000.000 (cinquantamiliioni) devono essere sottoposte all'approvazione del Comitato Esecutivo (ove costituito), mentre, in mancanza di tale organo, le stesse sono riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.</del></p> <p><del>21.3 Le deliberazioni aventi ad oggetto l'acquisizione e/o la dismissione di partecipazioni in altre Società, di aziende e/o di rami d'azienda per corrispettivi singolarmente superiori a euro 50.000.000 (cinquantamiliioni) sono riservate alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.</del></p> <p>21.4 <del>Salvo che per le delibere di cui al precedente Art. 21.2</del> Qualora in una delibera si registri parità di voti si intenderà approvata la mozione che abbia ricevuto il voto favorevole del Presidente <del>ovvero, in caso di assenza del Presidente, del</del></p>

	soggetto che presiede la riunione.
<p>Art. 22 – Poteri dell'organo amministrativo</p> <p>22.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea dei Soci.</p> <p>22.2 Oltre alle materie indicate nei precedenti Art. 21.2 e 21.3 e fermo quanto disposto negli artt. 2420-ter e 2443 cod. civ., sono di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni, da assumere nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ., relative a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fusioni o scissioni c.d. semplificate ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimo comma, cod. civ.;</li> <li>- istituzione o soppressione di sedi secondarie;</li> <li>- trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;</li> <li>- indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale;</li> <li>- riduzione del capitale a seguito di recesso;</li> <li>- adeguamento dello Statuto a disposizioni normative, fermo restando che dette deliberazioni potranno essere comunque assunte dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria.</li> </ul> <p>22.3 In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno facoltà di deliberare e compiere, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, tutti gli atti e le operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle</p>	<p>Art. 22 – Poteri dell'organo amministrativo</p> <p>22.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea dei Soci.</p> <p>22.2 Oltre alle materie indicate nei precedenti Art. 21.2 e 21.3 e fermo quanto disposto negli artt. 2420-ter e 2443 cod. civ., <b>possono essere assunte sono di competenza esclusiva del dal</b> Consiglio di Amministrazione <b>le deliberazioni, da assumere</b> nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ., <b>le deliberazioni</b> relative a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fusioni o scissioni c.d. semplificate ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimo comma, cod. civ.;</li> <li>- istituzione o soppressione di sedi secondarie;</li> <li>- trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;</li> <li>- indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale;</li> <li>- riduzione del capitale a seguito di recesso;</li> <li>- adeguamento dello Statuto a disposizioni normative, fermo restando che dette deliberazioni potranno essere comunque assunte dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria.</li> </ul> <p>22.3 In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno facoltà di deliberare e compiere, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, tutti gli atti e le operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di</p>

<p>azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società. In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno altresì facoltà, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, di attuare decisioni - non ancora attuate in tutto o in parte e ancorché non rientranti nel corso normale delle attività della Società - la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società.</p>	<p>acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società. In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno altresì facoltà, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, di attuare decisioni - non ancora attuate in tutto o in parte e ancorché non rientranti nel corso normale delle attività della Società - la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società.</p>
<p>Art. 24 – Amministratori delegati</p> <p>24.1 Fatto salvo il disposto dei precedenti Artt. 21.2 e 22.2, il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può delegare le proprie attribuzioni ad un comitato esecutivo composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 5. Fanno parte di diritto del Comitato il Presidente e il Vice Presidente munito di deleghe della Società.</p> <p>24.2 Fatto salvo il disposto dei precedenti Artt. 21.2, 21.3 e 22.2, il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può altresì delegare le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Amministratori delegati, con poteri disgiunti e/o congiunti, stabilendo i limiti della delega. Il Consiglio di Amministrazione può anche delegare particolari funzioni o speciali incarichi a singoli membri.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione può nominare, anche tra persone estranee al Consiglio, direttori, procuratori e mandatari in genere per il compimento di determinati atti o categorie di atti.</p>	<p>Art. 24 – Amministratori delegati</p> <p>24.1 <del>Fatto salvo il disposto dei precedenti Artt. 21.2 e 22.2, i</del> Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può delegare le proprie attribuzioni ad un <del>Comitato</del> <b>Esecutivo</b> composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 5. Fanno parte di diritto del Comitato <b>Esecutivo</b> il Presidente e il Vice-Presidente munito di deleghe della Società.</p> <p>24.2 <del>Fatto salvo il disposto dei precedenti Artt. 21.2, 21.3 e 22.2, il</del> Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può altresì delegare le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Amministratori delegati, con poteri disgiunti e/o congiunti, stabilendo i limiti della delega. Il Consiglio di Amministrazione può anche delegare particolari funzioni o speciali incarichi a singoli membri.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione può nominare, anche tra persone estranee al Consiglio, direttori, procuratori e mandatari in genere per il compimento di determinati atti o categorie di atti.</p>

<p>24.3 Gli organi od Amministratori delegati, ove nominati, sono tenuti all'osservanza degli obblighi previsti dalla legge e riferiscono, anche oralmente, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2381, comma 5°, cod. civ. entro il termine massimo previsto nello stesso articolo.</p>	<p>24.3 Gli organi od Amministratori delegati, ove nominati, sono tenuti all'osservanza degli obblighi previsti dalla legge e riferiscono, anche oralmente, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2381, comma 5°, cod. civ. entro il termine massimo previsto nello stesso articolo.</p>
<p>24.4 Gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con periodicità trimestrale mediante relazione scritta ovvero anche oralmente nel corso delle riunioni dell'organo di controllo.</p>	<p>24.4 Gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con periodicità trimestrale mediante relazione scritta ovvero anche oralmente nel corso delle riunioni dell'organo di controllo.</p>
<p>Art. 25 – Compenso degli Amministratori</p> <p>Ai membri del Consiglio, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, l'Assemblea può riconoscere un compenso annuo determinato in conformità all'art. 2389 cod. civ.. E' fatto peraltro salvo il disposto dell'art. 2389, comma 3°, cod. civ. per la remunerazione dei membri del Comitato Esecutivo e/o degli Amministratori investiti di particolari cariche, remunerazione che potrà essere determinata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in difetto di delibera dell'Assemblea che stabilisca il compenso spettante a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione anche per quanto concerne il compenso per incarichi speciali ai sensi del 1° comma dell'art. 2389 cod. civ..</p>	<p>Art. 25 – Compenso degli Amministratori</p> <p>Ai membri del Consiglio, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, l'Assemblea può riconoscere un compenso annuo determinato in conformità all'art. 2389 cod. civ.. E' fatto peraltro salvo il disposto dell'art. 2389, comma 3°, cod. civ. per la remunerazione dei membri del Comitato Esecutivo e/o degli Amministratori investiti di particolari cariche, remunerazione che potrà essere determinata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in difetto di delibera dell'Assemblea che stabilisca il compenso spettante a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione anche per quanto concerne il compenso per incarichi speciali ai sensi <del>del 1° comma</del> dell'art. 2389, <b>comma 1°</b>, cod. civ.÷</p>
<p>Art. 26 – Collegio Sindacale</p> <p>26.1 Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi, di cui almeno uno è esponente del genere meno rappresentato, e due supplenti, uno per ciascun genere, nominati dall'Assemblea ed in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti. In particolare, ai fini e per gli effetti di cui al d.m. Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, art. 1, 10 comma, le materie strettamente attinenti</p>	<p>Art. 26 – Collegio Sindacale</p> <p>26.1 Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi, di cui almeno uno è esponente del genere meno rappresentato, e due supplenti, uno per ciascun genere, nominati dall'Assemblea ed in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti. In particolare, ai fini e per gli effetti di cui al d.m. Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, art. 1, <del>10</del> <b>comma 10°</b>, le materie strettamente</p>

<p>alle attività svolte dalla Società devono intendersi, tra le altre, diritto amministrativo, economia politica, scienza delle finanze. Non possono essere nominati Sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti e coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo presso altre società in misura superiore ai limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.</p>	<p>attinenti alle attività svolte dalla Società devono intendersi, tra le altre, diritto amministrativo, economia politica, scienza delle finanze. Non possono essere nominati Sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti e coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo presso altre società in misura superiore ai limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.</p>
<p>26.2 Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo corretto funzionamento. Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei Sindaci.</p>	<p>26.2 Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo corretto funzionamento. Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei Sindaci.</p>
<p>26.3 La nomina del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Le liste devono contenere almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente; il numero di candidati di ciascuna lista non può essere complessivamente superiore al numero massimo dei membri da eleggere. Nelle liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, almeno un terzo (con arrotondamento per eccesso) dei candidati in detta sezione deve essere di genere diverso rispetto agli altri candidati.</p>	<p>26.3 La nomina del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Le liste devono contenere almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente; il numero di candidati di ciascuna lista non può essere complessivamente superiore al numero massimo dei membri da eleggere. Nelle liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, almeno un terzo (con arrotondamento per eccesso) dei candidati in detta sezione deve essere di genere diverso rispetto agli altri candidati.</p>
<p>26.3.1 Hanno diritto a presentare le liste soltanto coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari</p>	<p>26.3.1 Hanno diritto a presentare le liste soltanto coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari</p>

<p>vigenti per la presentazione di lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale.</p>	<p>vigenti per la presentazione di lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale.</p>
<p>26.3.2 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.</p>	<p>26.3.2 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 <b>cod. civ. del Codice Civile</b> e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.</p>
<p>26.3.3 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p>	<p>26.3.3 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p>
<p>26.3.4 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:</p> <p>a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;</p> <p>b) il curriculum vitae di ciascun</p>	<p>26.3.4 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:</p> <p>a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;</p>



<p>candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;</p> <p>c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;</p> <p>d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura, indica l'elenco degli incarichi di amministrazione e/o controllo eventualmente ricoperti in altre società ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco della Società.</p> <p>e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p> <p>26.3.5 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.</p> <p>26.3.6 Qualora allo scadere del termine previsto per la presentazione delle liste sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da Soci collegati tra loro ai sensi del precedente Art. 26.3.2 potranno essere presentate altre liste sino al quinto giorno successivo a quello di scadenza del suddetto termine. Di ciò sarà data comunicazione nelle forme stabilite dalle disposizioni vigenti, e la percentuale minima per la presentazione delle liste</p>	<p>b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;</p> <p>c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;</p> <p>d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura, indica l'elenco degli incarichi di amministrazione e/o controllo eventualmente ricoperti in altre società ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco della Società.</p> <p>e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.</p> <p>26.3.5 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.</p> <p>26.3.6 Qualora allo scadere del termine previsto per la presentazione delle liste sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da Soci collegati tra loro ai sensi del precedente Art. 26.3.2 potranno essere presentate altre liste sino al quinto giorno successivo a quello di scadenza del suddetto termine. Di ciò sarà data comunicazione nelle forme stabilite dalle disposizioni vigenti, e la percentuale</p>
--	--

stabilita al precedente Art. 26.3.1 sarà ridotta alla metà.

26.3.7 All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi ed 1 (uno) Sindaco supplente;

b) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il restante Sindaco effettivo e l'altro Sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista di cui alla lettera b) che precede;

c) in caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti), qualora la parità si sia verificata per liste che hanno entrambe ottenuto il secondo numero di voti, risulterà eletto il candidato della lista che abbia ottenuto il voto del maggior numero di Soci;

d) risulteranno eletti i candidati tratti dalle liste mediante i criteri indicati alle precedenti lettere a), b) e c), fatto salvo quanto disposto alle successive lettere e) ed f);

e) nel caso venga regolarmente presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista. Il candidato indicato con il primo numero di ordine progressivo nella sezione dei sindaci effettivi sarà il Presidente del Collegio Sindacale;

f) nel caso la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati, ai sensi dell'Art. 26.3.2, alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si terrà conto. Conseguentemente, se senza considerare

minima per la presentazione delle liste stabilita al precedente Art. 26.3.1 sarà ridotta alla metà.

26.3.7 All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi ed 1 (uno) Sindaco supplente;

b) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il restante Sindaco effettivo e l'altro Sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista di cui alla lettera b) che precede;

c) in caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti), qualora la parità si sia verificata per liste che hanno entrambe ottenuto il secondo numero di voti, risulterà eletto il candidato della lista che abbia ottenuto il voto del maggior numero di Soci;

d) risulteranno eletti i candidati tratti dalle liste mediante i criteri indicati alle precedenti lettere a), b) e c), fatto salvo quanto disposto alle successive lettere e) ed f);

e) nel caso venga regolarmente presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista. Il candidato indicato con il primo numero di ordine progressivo nella sezione dei sindaci effettivi sarà il Presidente del Collegio Sindacale;

f) nel caso la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati, ai sensi dell'Art. 26.3.2, alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti,

tali voti altra lista risulti la seconda lista più votata, il restante Sindaco effettivo ed il restante Sindaco supplente (se ivi indicato) saranno quelli indicati con il primo numero di ordine progressivo nelle rispettive sezioni di tale altra lista.

Qualora la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei Sindaci effettivi o dei Sindaci supplenti, non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, l'ultimo eletto, della lista risultata prima per numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito per assicurare l'ottemperanza al requisito, dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione appartenente al genere meno rappresentato.

26.4 In caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

26.5 In caso di sostituzione di un Sindaco, subentrerà - ove possibile - il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale scadrà assieme con gli altri Sindaci in carica al momento del suo ingresso nel Collegio, fermo restando che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti.

26.6 Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, il Collegio Sindacale si intenderà integralmente e immediatamente decaduto e, per l'effetto, dovrà essere convocata l'Assemblea per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.

26.7 Qualora l'Assemblea debba provvedere, ai sensi dell'articolo 2401, comma 10, del Codice Civile alla nomina dei Sindaci supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, essa

di tali voti non si terrà conto. Conseguentemente, se senza considerare tali voti altra lista risulti la seconda lista più votata, il restante Sindaco effettivo ed il restante Sindaco supplente (se ivi indicato) saranno quelli indicati con il primo numero di ordine progressivo nelle rispettive sezioni di tale altra lista.

Qualora la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei Sindaci effettivi o dei Sindaci supplenti, non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, l'ultimo eletto, della lista risultata prima per numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito per assicurare l'ottemperanza al requisito, dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione appartenente al genere meno rappresentato.

26.4 In caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

26.5 In caso di sostituzione di un Sindaco, subentrerà - ove possibile - il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale scadrà assieme con gli altri Sindaci in carica al momento del suo ingresso nel Collegio, fermo restando che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti.

26.6 Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, il Collegio Sindacale si intenderà integralmente e immediatamente decaduto e, per l'effetto, dovrà essere convocata l'Assemblea per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.

26.7 Qualora l'Assemblea debba provvedere, ai sensi dell'articolo 2401, comma 10°, del ~~Codice Civile~~ **cod. civ.**

<p>delibera con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.</p> <p>26.7-bis Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.</p> <p>26.8 I sindaci durano in carica per tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.</p> <p>26.9 Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente ed in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.</p>	<p>alla nomina dei Sindaci supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, essa delibera con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.</p> <p>26.7-bis Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.</p> <p>26.8 I sindaci durano in carica per tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.</p> <p>26.9 Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente ed in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.</p>
<p>Art. 30 – Destinazione degli utili</p> <p>30.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio, previa deduzione del 5% da destinare alla riserva legale sino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, saranno attribuiti alle azioni, salva diversa deliberazione dell'Assemblea.</p> <p>30.2 Il pagamento dei dividendi è eseguito con la decorrenza e presso le casse stabilite annualmente dal Consiglio di Amministrazione.</p> <p>30.3 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti</p>	<p>Art. 30 – Destinazione degli utili</p> <p>30.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio, previa deduzione del 5% da destinare alla riserva legale sino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, saranno attribuiti alle azioni, salva diversa deliberazione dell'Assemblea.</p> <p>30.2 Il pagamento dei dividendi è eseguito con la decorrenza e presso le casse stabilite annualmente dal Consiglio di Amministrazione.</p> <p>30.3 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti</p>

esigibili sono prescritti a favore della Società.	esigibili sono prescritti a favore della Società.  <b>30.4 Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti su dividendi secondo le modalità e al ricorrere delle condizioni previste dall'art. 2433-bis cod. civ.</b>
---	--

### 3. Insussistenza del diritto di recesso

Le proposte di modificazioni statutarie non danno luogo ad alcuna causa di diritto di recesso a favore degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. ovvero ai sensi dello Statuto.

### 4. Proposta di deliberazione

Signori azionisti,

in considerazione di quanto precede, qualora concordiate con quanto sopra proposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Straordinaria di Tamburi Investment Partners S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente integrato e modificato e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato, nonché la proposta ivi formulata;

delibera

1. di modificare gli articoli 2, 4, 5, 6, 10, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 21, 22, 24, 25, 26 e 30 dello statuto della Società che assumeranno, pertanto, le seguenti formulazioni:

#### Art. 2 – Oggetto

2.1 La Società ha per oggetto l'esercizio, non nei confronti del pubblico, dell'attività di assunzione di partecipazioni, ovvero l'acquisizione, detenzione e gestione dei diritti rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese.

2.2 La Società, oltre all'attività di cui sopra, potrà esercitare attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi nel campo delle concentrazioni e del rilievo di imprese.

2.3 Con riferimento ai predetti ambiti di operatività, la Società potrà svolgere qualsiasi attività connessa e/o strumentale al perseguimento dell'oggetto sociale. La Società potrà dunque compiere, se ritenute dall'organo amministrativo strumentali per il raggiungimento dell'oggetto di cui sopra, tutte le operazioni finanziarie, commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari.

2.4 Sono escluse le seguenti attività: la raccolta del risparmio tra il pubblico; la prestazione di servizi di investimento; le attività professionali riservate; le attività finanziarie riservate per legge a particolari categorie di soggetti; l'esercizio nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 106 del D.Lgs. settembre 1993 n. 385.

#### Art. 4 – Domicilio

4.1 Per ciò che concerne i rapporti con la Società, il domicilio dei Soci sarà, a tutti gli effetti di legge e del presente Statuto, quello risultante dai libri sociali mentre il domicilio degli Amministratori e dei Sindaci sarà eletto nella sede della Società salvo diversa indicazione comunicata per iscritto alla Società medesima.

#### Art. 5 – Durata

5.1 Il termine di durata della Società è fissato al 31 dicembre 2050 e può essere prorogato, una o più volte, con le formalità previste dalla legge e con esclusione, ai sensi del successivo Art. 11 del presente Statuto, del diritto di recesso per i Soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.

#### Art. 6 – Capitale sociale

6.1 Il capitale sociale è di euro 85.509.666,84 diviso in n. 164.441.667 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

6.2 L'Assemblea straordinaria dei soci in data 29 aprile 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi complessivi euro 200.000.000,00 (duecentomilioni), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 36.948.900 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), delegando il Consiglio di Amministrazione a determinare l'importo del prezzo di sottoscrizione e del relativo sovrapprezzo, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei warrant Tamburi Investment Partners S.p.A. 2015-2020 (i "Warrant") la cui emissione è stata deliberata dalla medesima Assemblea straordinaria della Società in data 29 aprile 2015. Le Azioni di Compendio saranno assegnate nel rapporto di 1 (una) in ragione di ogni 1 (un) Warrant esercitato, stabilendo

che ove non integralmente sottoscritto entro il 30 giugno 2020, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione in data 6 luglio 2015 ha fissato i prezzi di esercizio dei Warrant emessi in dipendenza della predetta deliberazione del 29 aprile 2015, fissando conseguentemente i prezzi ed i sovrapprezzi di emissione delle Azioni di Compendio, da assegnare in concambio ai portatori dei Warrant medesimi all'atto della conversione.

6.3 L'Assemblea straordinaria in data 14 luglio 2016 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento,

per un importo massimo di euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare (i) con conferimenti in natura aventi ad oggetto azioni ordinarie di Asset Italia S.p.A.; e (ii) a favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla Società, affinché il Consiglio di Amministrazione possa dare - e dia - corso agli impegni di propria spettanza nell'ambito del Progetto Asset Italia; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare e, in particolare, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., con ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero e il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), restando inteso che il capitale sociale dovrà essere incrementato per un importo nominale corrispondente a 1/1000 (un millesimo) del minore tra: (i) il controvalore attribuito alle azioni ordinarie Asset Italia S.p.A. oggetto di conferimento da parte dell'esperto all'uopo nominato; e (ii) euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero).

6.4 Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge.

6.5 Il diritto di opzione spettante ai Soci sulle azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, cod. civ., nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione della Società di revisione incaricata della revisione legale della Società.

6.6 Ai fini dell'aumento del capitale sociale l'Assemblea straordinaria dei Soci può conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.

6.7 L'Assemblea dei Soci può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione a Soci o a gruppi di Soci di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione, il tutto nei limiti previsti dagli articoli 2327 e 2413 cod. civ. e con rispetto del diritto dei Soci alla parità di trattamento.

## Art. 10 – Obbligazioni

10.1 La Società può emettere a norma di legge obbligazioni nominative o al portatore, anche del tipo convertibile o con warrant.

10.2 L'emissione di obbligazioni, laddove non siano convertibili, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle formalità previste dall'art. 2410, comma 2°, cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant è deliberata dall'Assemblea straordinaria, la quale provvede altresì a determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità di conversione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2420-bis cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge

applicabili. L'Assemblea può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione di obbligazioni convertibili secondo quanto previsto dall'art. 2420-ter cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili.

Art. 12 – Convocazione dell'Assemblea, costituzione, oggetto, integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera

12.1 L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.

L'Assemblea ordinaria approva il bilancio; nomina e revoca i membri del Consiglio di Amministrazione; nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente; conferisce e revoca l'incarico al soggetto incaricato della revisione legale dei conti; determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci, nonché il corrispettivo a favore del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; delibera l'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci; approva e modifica l'eventuale regolamento dei lavori assembleari; delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla sua competenza, nonché sulle autorizzazioni eventualmente richieste dallo statuto per il compimento di atti degli Amministratori.

12.2 L'Assemblea straordinaria delibera sulle materie stabilite dalla legge.

12.3 L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nella sede sociale o altrove, purché nell'ambito del territorio nazionale, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione.

L'avviso di convocazione viene pubblicato nei termini e secondo le modalità previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente.

12.4 L'avviso di convocazione dell'Assemblea dovrà contenere le informazioni indicate nell'art. 125-bis, comma 4°, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e nelle altre disposizioni legislative e regolamentari applicabili.

12.5 L'Assemblea ordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e ogniquale volta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, ma comunque almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; tale termine può essere prorogato sino a 180 (centottanta) giorni, laddove la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari circostanze relative alla struttura e all'oggetto sociale. In tali ultime ipotesi gli Amministratori segnalano le ragioni della dilazione nella relazione prevista dall'art. 2428 cod. civ.

12.6 L'Assemblea è convocata altresì dal Consiglio di Amministrazione su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'art. 2367, ultimo comma, cod. civ., ovvero dal Collegio Sindacale (o da almeno 2 (due) membri dello stesso).

12.7 Le Assemblee straordinarie possono essere convocate quante volte l'organo amministrativo lo ritenga opportuno o quando ne sia fatta richiesta ai sensi delle disposizioni di legge e per gli oggetti ad esse riservati.



12.8 I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono, nei termini, con le modalità e nel rispetto delle formalità previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

#### Art. 14 – Rappresentanza in Assemblea

14.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta, ovvero conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2°, del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82, purché nel rispetto del disposto dell'art. 2372 cod. civ. e delle altre applicabili disposizioni normative. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata (i) mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società ovvero (ii) mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata appositamente indicata dalla Società ovvero (iii) utilizzando altro strumento di trasmissione informatica di pari certezza ed efficacia, il tutto secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

14.2 La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. In caso di esercizio di tale facoltà, i soggetti designati e le modalità per il conferimento delle deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La delega non avrà comunque effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

#### Art. 15 – Presidenza e svolgimento dell'Assemblea

15.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, nel caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente; nel caso di più Vice-Presidenti, dal Vice-Presidente munito di deleghe ai sensi del successivo Art. 24, ovvero, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età; in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo l'Assemblea elegge, a maggioranza dei presenti, il presidente dell'adunanza. Il Presidente è assistito da un Segretario, anche non socio, nominato dall'Assemblea, e, quando lo ritenga del caso, da due scrutatori. Nei casi di legge o per volontà del Presidente dell'Assemblea, le funzioni di segretario sono esercitate da un Notaio. Il verbale deve essere redatto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2375 cod. civ.:

15.2 Spetta al Presidente dell'adunanza, il quale può avvalersi di appositi incaricati: constatare il diritto di intervento, anche per delega, dei presenti; accertare se l'Assemblea sia regolarmente costituita ed il numero legale per deliberare; dirigere e regolare la discussione e stabilire le modalità della votazione; accertare l'esito delle votazioni.

15.3 Quando vengano proposte diverse deliberazioni relative al medesimo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente, se ne ravvisa l'opportunità, può porle in

votazione in alternativa tra loro stabilendone l'ordine di trattazione. In tal caso risulta approvata la delibera che abbia conseguito la maggioranza dei voti previsti dalla legge o dallo Statuto. Se nel corso della votazione una delle deliberazioni raggiunge la predetta maggioranza, il Presidente può decidere di non mettere in votazione le altre.

#### Art. 16 – Validità delle deliberazioni

16.1 L'Assemblea ordinaria dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta del capitale presente, fatto salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 per la nomina del Consiglio di Amministrazione e Art. 26.3 per la nomina del Collegio Sindacale.

16.2 In seconda convocazione l'Assemblea ordinaria delibera validamente sugli oggetti posti all'ordine del giorno, qualunque sia la parte di capitale rappresentata in Assemblea, con il voto favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, sempre salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 e 18 per la nomina del Consiglio di Amministrazione, e ai successivi Art. 26.3 e 26.6 per la nomina del Collegio Sindacale.

16.3 L'Assemblea straordinaria dei Soci è regolarmente costituita e delibera, sulle materie di sua competenza a norma dell'art. 2365 cod. civ. specificatamente poste all'ordine del giorno, con le maggioranze previste all'art. 2368, comma 2°, cod. civ., in prima convocazione e con le maggioranze previste dall'art. 2369, commi 3° e 7° cod. civ., nelle convocazioni successive alla prima. In deroga a quanto precede, l'Assemblea straordinaria può modificare il presente Art. 16 e i successivi Artt. 17 e 26 solo con la maggioranza qualificata del 67% del capitale sociale.

#### Art. 17 – Composizione e nomina dell'organo amministrativo

17.1 La Società, ai sensi del par. 2, Sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V cod. civ., è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri compreso tra un minimo di 9 (nove) e un massimo di 13 (tredici), quale determinato con deliberazione dell'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Il Consiglio di Amministrazione è costituito da membri esecutivi e non esecutivi, anche non Soci, di cui almeno 2 (due) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

17.2 La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

17.2.1 Le liste devono contenere un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo dei membri da eleggere più uno. Almeno un candidato di ciascuna lista deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato) e relative disposizioni di attuazione. I candidati in possesso dei predetti requisiti di indipendenza devono essere specificamente indicati. Le liste che

contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore) dei candidati.

17.2.2 Hanno diritto a presentare le liste coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

17.2.3 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.

17.2.4 Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

17.2.5 Le liste presentate devono essere depositate, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, presso la sede della Società almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:

- a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;
- b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;
- c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore della Società, nonché, qualora posseduti, di quelli d'indipendenza previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile.
- e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

17.2.6 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.

17.2.7 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni Società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) hanno diritto di votare una sola lista.

17.2.8 Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue: a) Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza dei votanti in conformità alle disposizioni di legge. b) Qualora sia stata presentata una sola lista tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere saranno tratti dalla stessa. c) Qualora, invece, vengano presentate due o più liste: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere. Dalla medesima lista saranno altresì tratti tutti gli Amministratori che -per qualsiasi motivo- non sia stato possibile trarre dalla lista di cui alla lettera (i) che precede, fino a concorrenza degli Amministratori da eleggere. d) In caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti) si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con voto di lista, per l'elezione dell'intero Consiglio di Amministrazione. e) Nel caso in cui al termine delle votazioni non fossero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che sia privo dei requisiti di indipendenza sarà sostituito dal primo candidato non eletto, tratto dalla medesima lista, avente i requisiti richiesti, ovvero, in difetto, dal primo candidato non eletto in possesso dei predetti requisiti tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti. Tale procedura, occorrendo, sarà ripetuta fino al completamento del numero dei Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza da eleggere ovvero fino all'esaurimento delle liste. Qualora avendo adottato il criterio di cui sopra non fosse stato possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvederà l'Assemblea seduta stante, su proposta dei Soci presenti e con delibera adottata a maggioranza semplice. f) Nel caso in cui la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti non abbia raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella necessaria per la presentazione delle liste come sopra prevista, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa. g) Stante quanto previsto nel paragrafo 17.2.3 che precede, qualora la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia

ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si tiene conto. Conseguentemente, il restante Amministratore eletto è quello indicato con il primo numero di ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il secondo numero di voti calcolati senza considerare i voti dei soggetti collegati, mentre qualora senza considerare tali voti non venga ottenuto da alcuna lista il quorum minimo di cui alla lettera f) che precede, gli Amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa.

Qualora la composizione dell'organo collegiale che ne derivi non consenta il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dal presente Statuto, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione sia composto almeno per un terzo dal genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso). Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

17.2.9 Qualora per qualsiasi ragione la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicano le disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, senza osservare il procedimento di voto di lista sopraindicato, fermo restando che i candidati alla carica devono avere accettato la propria candidatura e attestato, sotto la responsabilità, l'inesistenza delle cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.

17.3 L'organo amministrativo dura in carica tre esercizi, essendo inteso che gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nel triennio. Gli Amministratori sono rieleggibili.

17.4 Gli Amministratori indipendenti sono tenuti a dare immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del venir meno dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge. La perdita di tali requisiti comporta la loro decadenza dalla carica, quando venga a mancare il numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza necessario per legge. In tale ipotesi si procederà in conformità a quanto previsto dal successivo Art. 18.

#### Art. 18 – Sostituzione degli Amministratori

18.1 Qualora venissero a mancare uno o più Amministratori, e sempreché tale cessazione non faccia venire meno la maggioranza degli Amministratori eletti dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procede alla loro sostituzione a norma di legge, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Se

l'Amministratore cessato era stato tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.

18.2 Qualora l'Amministratore cessato sia un Amministratore indipendente, dovrà essere cooptato altro Amministratore indipendente. A tal fine, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.

18.2-bis In caso di cessazione di un esponente del genere meno rappresentato la sostituzione verrà effettuata nominando un esponente del medesimo genere mediante "scorrimento" tra i non eletti della medesima lista cui apparteneva il soggetto cessato. Il sostituto scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.

18.3 Ove non sia possibile procedere secondo quanto indicato nei precedenti Artt. 18.1, 18.2 e 18.2-bis, per incapacienza delle liste o per indisponibilità dei candidati, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ., di un Amministratore da esso prescelto secondo i criteri stabiliti dalla legge, nonché nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. L'Amministratore così cooptato resta in carica sino alla successiva Assemblea, che procede alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente Art. 17.2

18.4 Qualora venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero Consiglio si intenderà decaduto dovendosi convocare immediatamente l'Assemblea per la nomina dei nuovi Amministratori. Nel periodo precedente la nomina del nuovo Consiglio, gli Amministratori decaduti potranno porre in essere esclusivamente atti di ordinaria amministrazione.

#### Art. 20 – Riunioni del Consiglio di Amministrazione

20.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella sede della Società od altrove purché in Italia ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario. Fermi i poteri di convocazione riservati ai Sindaci per i casi previsti dalla legge, la convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente munito di deleghe, per via telematica, per telefax, per lettera o per telegramma da spedire almeno 3 (tre) giorni prima della data fissata per la

riunione a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo; in caso di urgenza detto termine può essere ridotto a 1 (uno) giorno prima della data fissata per la riunione. L'avviso di convocazione contiene, oltre all'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo in cui si svolgerà la riunione consiliare, anche l'elenco delle materie da trattare.

20.2 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i Sindaci effettivi.

20.3 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute in teleconferenza e/o videoconferenza soltanto qualora tale modalità di partecipazione e intervento degli Amministratori sia espressamente prevista nell'avviso di convocazione; e purché:

- a) risultino presenti nello stesso luogo della convocazione il Presidente e il Segretario della riunione;
  - b) risulti garantita dagli altri capi del terminale l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, nonché la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti e di ricevere e trasmettere documenti.
- La riunione si considererà tenuta nel luogo ove sono presenti il Presidente ed il Segretario.

20.4 Le deliberazioni del Consiglio constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

#### Art. 21 – Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

21.1 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione occorreranno la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica e il voto favorevole della maggioranza dei presenti.

21.4 Qualora in una delibera si registri parità di voti si intenderà approvata la mozione che abbia ricevuto il voto favorevole del Presidente ovvero, in caso di assenza del Presidente, del soggetto che presiede la riunione.

#### Art. 22 – Poteri dell'organo amministrativo

22.1 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea dei Soci.

22.2 Oltre alle materie indicate nei precedenti Art. 21.2 e 21.3 e fermo quanto disposto negli artt. 2420-ter e 2443 cod. civ., possono essere assunte dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ., le deliberazioni relative a:

- fusioni o scissioni c.d. semplificate ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimo comma, cod. civ.;
- istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;

- indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale;
- riduzione del capitale a seguito di recesso;
- adeguamento dello Statuto a disposizioni normative, fermo restando che dette deliberazioni potranno essere comunque assunte dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria.

22.3 In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno facoltà di deliberare e compiere, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, tutti gli atti e le operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società. In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno altresì facoltà, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, di attuare decisioni - non ancora attuate in tutto o in parte e ancorché non rientranti nel corso normale delle attività della Società - la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società.

#### Art. 24 – Amministratori delegati

24.1 Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può delegare le proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 5. Fanno parte di diritto del Comitato Esecutivo il Presidente e il Vice-Presidente munito di deleghe della Società.

24.2 Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può altresì delegare le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Amministratori delegati, con poteri disgiunti e/o congiunti, stabilendo i limiti della delega. Il Consiglio di Amministrazione può anche delegare particolari funzioni o speciali incarichi a singoli membri.  
Il Consiglio di Amministrazione può nominare, anche tra persone estranee al Consiglio, direttori, procuratori e mandatari in genere per il compimento di determinati atti o categorie di atti.

24.3 Gli organi od Amministratori delegati, ove nominati, sono tenuti all'osservanza degli obblighi previsti dalla legge e riferiscono, anche oralmente, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2381, comma 5°, cod. civ. entro il termine massimo previsto nello stesso articolo.

24.4 Gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con periodicità trimestrale mediante relazione scritta ovvero anche oralmente nel corso delle riunioni dell'organo di controllo.



## Art. 25 – Compenso degli Amministratori

Ai membri del Consiglio, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, l'Assemblea può riconoscere un compenso annuo determinato in conformità all'art. 2389 cod. civ.. E' fatto peraltro salvo il disposto dell'art. 2389, comma 3°, cod. civ. per la remunerazione dei membri del Comitato Esecutivo e/o degli Amministratori investiti di particolari cariche, remunerazione che potrà essere determinata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in difetto di delibera dell'Assemblea che stabilisca il compenso spettante a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione anche per quanto concerne il compenso per incarichi speciali ai sensi dell'art. 2389, comma 1°, cod. civ.

## Art. 26 – Collegio Sindacale

26.1 Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi, di cui almeno uno è esponente del genere meno rappresentato, e due supplenti, uno per ciascun genere, nominati dall'Assemblea ed in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti. In particolare, ai fini e per gli effetti di cui al d.m. Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, art. 1, comma 10°, le materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società devono intendersi, tra le altre, diritto amministrativo, economia politica, scienza delle finanze. Non possono essere nominati Sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti e coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo presso altre società in misura superiore ai limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.

26.2 Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo corretto funzionamento. Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei Sindaci.

26.3 La nomina del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Le liste devono contenere almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente; il numero di candidati di ciascuna lista non può essere complessivamente superiore al numero massimo dei membri da eleggere. Nelle liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, almeno un terzo (con arrotondamento per eccesso) dei candidati in detta sezione deve essere di genere diverso rispetto agli altri candidati.

26.3.1 Hanno diritto a presentare le liste soltanto coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti per la presentazione di lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di

convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale.

26.3.2 Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.

26.3.3 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

26.3.4 Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:

- a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;
- b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;
- c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura, indica l'elenco degli incarichi di amministrazione e/o controllo eventualmente ricoperti in altre società ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco della Società.
- e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

26.3.5 Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.

26.3.6 Qualora allo scadere del termine previsto per la presentazione delle liste sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da Soci collegati tra loro ai sensi del precedente Art. 26.3.2 potranno essere presentate altre liste sino al quinto giorno successivo a quello di scadenza del suddetto termine. Di ciò sarà data comunicazione nelle forme stabilite dalle disposizioni vigenti, e la percentuale

minima per la presentazione delle liste stabilita al precedente Art. 26.3.1 sarà ridotta alla metà.

26.3.7 All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi ed 1 (uno) Sindaco supplente;

b) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il restante Sindaco effettivo e l'altro Sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista di cui alla lettera b) che precede;

c) in caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti), qualora la parità si sia verificata per liste che hanno entrambe ottenuto il secondo numero di voti, risulterà eletto il candidato della lista che abbia ottenuto il voto del maggior numero di Soci;

d) risulteranno eletti i candidati tratti dalle liste mediante i criteri indicati alle precedenti lettere a), b) e c), fatto salvo quanto disposto alle successive lettere e) ed f);

e) nel caso venga regolarmente presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista. Il candidato indicato con il primo numero di ordine progressivo nella sezione dei sindaci effettivi sarà il Presidente del Collegio Sindacale;

f) nel caso la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati, ai sensi dell'Art. 26.3.2, alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si terrà conto. Conseguentemente, se senza considerare tali voti altra lista risulti la seconda lista più votata, il restante Sindaco effettivo ed il restante Sindaco supplente (se ivi indicato) saranno quelli indicati con il primo numero di ordine progressivo nelle rispettive sezioni di tale altra lista.

Qualora la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei Sindaci effettivi o dei Sindaci supplenti, non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, l'ultimo eletto, della lista risultata prima per numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito per assicurare l'ottemperanza al requisito, dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione appartenente al genere meno rappresentato.

26.4 In caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

26.5 In caso di sostituzione di un Sindaco, subentrerà - ove possibile - il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale scadrà assieme con gli altri Sindaci in carica al momento del suo ingresso nel Collegio, fermo restando che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti.

26.6 Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, il Collegio Sindacale si intenderà integralmente e immediatamente decaduto e, per l'effetto, dovrà essere convocata l'Assemblea per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.

26.7 Qualora l'Assemblea debba provvedere, ai sensi dell'articolo 2401, comma 10°, del cod. civ. alla nomina dei Sindaci supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, essa delibera con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.

26.7-bis Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.

26.8 I sindaci durano in carica per tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.

26.9 Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente ed in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.

#### Art. 30 – Destinazione degli utili

30.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio, previa deduzione del 5% da destinare alla riserva legale sino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, saranno attribuiti alle azioni, salva diversa deliberazione dell'Assemblea.

30.2 Il pagamento dei dividendi è eseguito con la decorrenza e presso le casse stabilite annualmente dal Consiglio di Amministrazione.

30.3 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili sono prescritti a favore della Società.

30.4 Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti su dividendi secondo le modalità e al ricorrere delle condizioni previste dall'art. 2433-bis cod. civ.

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla delibera di cui sopra, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente, con facoltà di introdurre alle delibera medesima le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o dal Registro Imprese in sede di iscrizione della stessa".

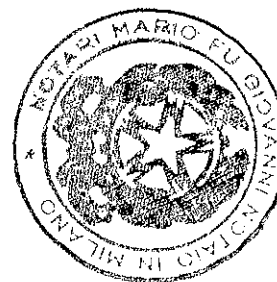
\*

La presente Relazione è tramessa alla Consob almeno 30 (trenta) giorni prima della data dell'Assemblea della Società. È inoltre messa a disposizione del pubblico, sia presso la sede

sociale sia attraverso la pubblicazione sul sito internet della Società <http://www.tipspa.it> almeno 21 (ventun) giorni prima della predetta Assemblea, nonché veicolata tramite sistema 1Info SDIR e 1Info Storage ([www.1info.it](http://www.1info.it)).

Milano, 14 marzo 2019

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.  
IL PRESIDENTE



SPAZIO ANNULLATO

Allegato “D” all’atto in data 17-5-2019 n. 24280/14492 rep.

## STATUTO

### TITOLO I

#### DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

##### **Art. 1 – Denominazione**

- 1.1 E’ costituita una società per azioni denominata:  
**"TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A."**  
**in via breve T.I.P. S.p.A. ovvero TIP S.p.A.**

##### **Art. 2 – Oggetto**

- 2.1 La Società ha per oggetto l’esercizio, non nei confronti del pubblico, dell’attività di assunzione di partecipazioni, ovvero l’acquisizione, detenzione e gestione dei diritti rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese.
- 2.2 La Società, oltre all’attività di cui sopra, potrà esercitare attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi nel campo delle concentrazioni e del rilievo di imprese.
- 2.3 Con riferimento ai predetti ambiti di operatività, la Società potrà svolgere qualsiasi attività connessa e/o strumentale al perseguimento dell’oggetto sociale. La Società potrà dunque compiere, se ritenute dall’organo amministrativo strumentali per il raggiungimento dell’oggetto di cui sopra, tutte le operazioni finanziarie, commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari.
- 2.4 Sono escluse le seguenti attività: la raccolta del risparmio tra il pubblico; la prestazione di servizi di investimento; le attività professionali riservate; le attività finanziarie riservate per legge a particolari categorie di soggetti; l’esercizio nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell’art. 106 del D.Lgs. settembre 1993 n. 385.

##### **Art. 3 – Sede**

- 3.1 La Società ha sede in Milano.
- 3.2 La sede della Società può essere trasferita in qualsiasi indirizzo dello stesso comune ovvero in altri comuni in Italia con semplice delibera del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che, invece, il trasferimento della sede all’estero deve essere deliberato dall’Assemblea straordinaria.
- 3.3 La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione, può istituire, modificare o sopprimere, in località diverse dalla sede sociale, anche all’estero, filiali, uffici, agenzie e rappresentanze.

##### **Art. 4 – Domicilio**

- 4.1 Per ciò che concerne i rapporti con la Società, il domicilio dei Soci sarà a tutti gli effetti di legge e del presente Statuto, quello risultante dai libri sociali mentre il domicilio degli Amministratori e dei Sindaci sarà eletto nella sede della Società salvo diversa indicazione comunicata per iscritto alla Società medesima.

##### **Art. 5 – Durata**

- 5.1 Il termine di durata della Società è fissato al 31 dicembre 2050 e può essere prorogato,

una o più volte, con le formalità previste dalla legge e con esclusione, ai sensi del successivo Art. 11 del presente Statuto, del diritto di recesso per i Soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.

## **TITOLO II** **CAPITALE SOCIALE – AZIONI – OBBLIGAZIONI – RECESSO**

### **Art. 6 – Capitale sociale**

- 6.1** Il capitale sociale è di euro 85.509.666,84 diviso in n. 164.441.667 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.
- 6.2** L'Assemblea straordinaria dei soci in data 29 aprile 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi complessivi euro 200.000.000,00 (duecentomilioni), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 36.948.900 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione (le "Azioni di Compendio"), delegando il Consiglio di Amministrazione a determinare l'importo del prezzo di sottoscrizione e del relativo sovrapprezzo, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei warrant Tamburi Investment Partners S.p.A. 2015-2020 (i "Warrant") la cui emissione è stata deliberata dalla medesima Assemblea straordinaria della Società in data 29 aprile 2015. Le Azioni di Compendio saranno assegnate nel rapporto di 1 (una) in ragione di ogni 1 (un) Warrant esercitato, stabilendo che ove non integralmente sottoscritto entro il 30 giugno 2020, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.
- Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione in data 6 luglio 2015 ha fissato i prezzi di esercizio dei Warrant emessi in dipendenza della predetta deliberazione del 29 aprile 2015, fissando conseguentemente i prezzi ed i sovrapprezzi di emissione delle Azioni di Compendio, da assegnare in concambio ai portatori dei Warrant medesimi all'atto della conversione.
- 6.3** L'Assemblea straordinaria in data 14 luglio 2016 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, per un importo massimo di euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma 4°, primo periodo, cod. civ., in quanto da effettuare (i) con conferimenti in natura aventi ad oggetto azioni ordinarie di Asset Italia S.p.A.; e (ii) a favore dei soci di Asset Italia S.p.A. diversi dalla Società, affinché il Consiglio di Amministrazione possa dare - e dia - corso agli impegni di propria spettanza nell'ambito del Progetto Asset Italia; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare e, in particolare, nel rispetto di quanto previsto all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., con ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero e il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), restando inteso che il capitale sociale dovrà essere incrementato per un importo nominale corrispondente a 1/1000 (un millesimo) del minore tra: (i) il controvalore attribuito alle azioni ordinarie Asset Italia S.p.A. oggetto di conferimento da parte dell'esperto all'uopo nominato; e (ii) euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomilioni virgola zero zero).



- 6.4 Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalla legge.
- 6.5 Il diritto di opzione spettante ai Soci sulle azioni di nuova emissione può essere escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4°, cod. civ., nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò risulti confermato in apposita relazione della Società di revisione incaricata della revisione legale della Società.
- 6.6 Ai fini dell'aumento del capitale sociale l'Assemblea straordinaria dei Soci può conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione.
- 6.7 L'Assemblea dei Soci può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione a Soci o a gruppi di Soci di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre imprese, nelle quali la Società abbia compartecipazione, il tutto nei limiti previsti dagli articoli 2327 e 2413 cod. civ. e con rispetto del diritto dei Soci alla parità di trattamento.

### **Art. 7 – Azioni**

- 7.1 Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che un solo Socio intestatario per ognuna di esse. Esse sono nominative e non potranno essere convertite al portatore anche nel caso in cui la legge lo consenta. Tutte le azioni sono liberamente trasferibili. Ogni azione dà diritto ad un voto. Possono essere create categorie di azioni fornite di diritti diversi, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.
- 7.2 La Società può emettere strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali od anche di diritti amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. La competenza all'emissione di tali strumenti finanziari è attribuita al Consiglio di Amministrazione, fatta salva la competenza inderogabile dell'Assemblea straordinaria dei Soci in caso di emissione di strumenti finanziari a favore dei prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ. Con la deliberazione di emissione vengono stabilite le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni promesse e le eventuali cause di decadenza o riscatto.
- 7.3 Gli strumenti finanziari sono rappresentati da titoli di credito nominativi.

### **Art. 8 – Titoli rappresentativi**

- 8.1 È escluso il rilascio di certificati azionari essendo la Società sottoposta al regime di dematerializzazione obbligatoria degli strumenti finanziari emessi, in conformità alle applicabili disposizioni normative. Le azioni della Società sono immesse nel sistema di gestione accentrata previsto dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

### **Art. 9 – Apporti e finanziamenti dei Soci**

- 9.1 I versamenti in denaro effettuati dagli azionisti alla Società possono essere effettuati nei limiti di legge:
  - a) sotto forma di apporto in conto capitale senza diritto alla restituzione;
  - b) sotto forma di finanziamento fruttifero od infruttifero con naturale diritto a restituzione, anche non in proporzione alle rispettive quote di capitale, nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare applicabile.

### **Art. 10 – Obbligazioni**

- 10.1 La Società può emettere a norma di legge obbligazioni nominative o al portatore, anche

del tipo convertibile o con *warrant*.

- 10.2** L'emissione di obbligazioni, laddove non siano convertibili, è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle formalità previste dall'art. 2410, comma 2°, cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'emissione di obbligazioni convertibili o con *warrant* è deliberata dall'Assemblea straordinaria, la quale provvede altresì a determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità di conversione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2420-bis cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili. L'Assemblea può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione di obbligazioni convertibili secondo quanto previsto dall'art. 2420-ter cod. civ. e dalle altre disposizioni di legge applicabili.

### **Art. 11 – Recesso**

- 11.1** I Soci hanno diritto di recesso nei casi in cui il diritto è inderogabilmente previsto dalla legge. Il recesso non spetta per le delibere riguardanti la proroga del termine di durata della Società.

## **TITOLO III** **ASSEMBLEA**

### **Art. 12 - Convocazione dell'Assemblea, costituzione, oggetto, integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera**

- 12.1** L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.  
L'Assemblea ordinaria approva il bilancio; nomina e revoca i membri del Consiglio di Amministrazione; nomina il Collegio Sindacale e il suo Presidente; conferisce e revoca l'incarico al soggetto incaricato della revisione legale dei conti; determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci, nonché il corrispettivo a favore del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; delibera l'azione di responsabilità nei confronti degli Amministratori e dei Sindaci; approva e modifica l'eventuale regolamento dei lavori assembleari; delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge alla sua competenza, nonché sulle autorizzazioni eventualmente richieste dallo statuto per il compimento di atti degli Amministratori.
- 12.2** L'Assemblea straordinaria delibera sulle materie stabilite dalla legge.
- 12.3** L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nella sede sociale o altrove, purché nell'ambito del territorio nazionale, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione.  
L'avviso di convocazione viene pubblicato nei termini e secondo le modalità previsti dalla disciplina legislativa e regolamentare vigente.
- 12.4** L'avviso di convocazione dell'Assemblea dovrà contenere le informazioni indicate nell'art. 125-bis, comma 4°, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e nelle altre disposizioni legislative e regolamentari applicabili.
- 12.5** L'Assemblea ordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno, ma comunque almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; tale termine può essere prorogato sino a 180 (centottanta) giorni, laddove la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero quando lo richiedano particolari circostanze relative alla struttura e all'oggetto sociale. In tali ultime ipotesi gli Amministratori segnalano le ragioni della dilazione nella relazione prevista dall'art. 2428 cod. civ.
- 12.6** L'Assemblea è convocata altresì dal Consiglio di Amministrazione su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'art. 2367, ultimo comma, cod. civ., ovvero dal Collegio Sindacale (o da almeno 2 (due) membri dello stesso).

- 12.7 Le Assemblee straordinarie possono essere convocate quante volte l'organo amministrativo lo ritenga opportuno o quando ne sia fatta richiesta ai sensi delle disposizioni di legge e per gli oggetti ad esse riservati.
- 12.8 I Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono, nei termini, con le modalità e nel rispetto delle formalità previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili, chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

### **Art. 13 – Legittimazione all'intervento in Assemblea**

- 13.1 Possono intervenire in Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto, per i quali, nei termini previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, sia pervenuta alla Società la comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato attestante la loro legittimazione.

### **Art. 14 – Rappresentanza in Assemblea**

- 14.1 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare per delega scritta, ovvero conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'articolo 21, comma 2°, del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82, purché nel rispetto del disposto dell'art. 2372 cod. civ. e delle altre applicabili disposizioni normative. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata (i) mediante l'utilizzo di apposita sezione del sito Internet della Società ovvero (ii) mediante messaggio indirizzato alla casella di posta elettronica certificata appositamente indicata dalla Società ovvero (iii) utilizzando altro strumento di trasmissione informatica di pari certezza ed efficacia, il tutto secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.
- 14.2 La Società ha la facoltà di designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali i titolari del diritto di voto possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea anche in convocazione successiva alla prima, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. In caso di esercizio di tale facoltà, i soggetti designati e le modalità per il conferimento delle deleghe sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea. La delega non avrà comunque effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

### **Art. 15 – Presidenza e svolgimento dell'Assemblea**

- 15.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, nel caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente; nel caso di più Vice-Presidenti, dal Vice-Presidente munito di deleghe ai sensi del successivo Art. 24, ovvero, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età; in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo l'Assemblea elegge, a maggioranza dei presenti, il presidente dell'adunanza. Il Presidente è assistito da un Segretario, anche non socio, nominato dall'Assemblea, e, quando lo ritenga del caso, da due scrutatori. Nei casi di legge o per volontà del Presidente dell'Assemblea, le funzioni di segretario sono esercitate da un Notaio. Il verbale deve essere redatto nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2375 cod. civ.
- 15.2 Spetta al Presidente dell'adunanza, il quale può avvalersi di appositi incaricati: constatare il diritto di intervento, anche per delega, dei presenti; accertare se l'Assemblea sia regolarmente costituita ed il numero legale per deliberare; dirigere e regolare la discussione e stabilire le modalità della votazione; accertare l'esito delle votazioni.
- 15.3 Quando vengano proposte diverse deliberazioni relative al medesimo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente, se ne ravvisa l'opportunità, può porle in votazione

in alternativa tra loro stabilendone l'ordine di trattazione. In tal caso risulta approvata la delibera che abbia conseguito la maggioranza dei voti previsti dalla legge o dallo Statuto. Se nel corso della votazione una delle deliberazioni raggiunge la predetta maggioranza, il Presidente può decidere di non mettere in votazione le altre.

#### **Art. 16 – Validità delle deliberazioni**

- 16.1** L'Assemblea ordinaria dei Soci è regolarmente costituita in prima convocazione quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale. Essa delibera a maggioranza assoluta del capitale presente, fatto salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 per la nomina del Consiglio di Amministrazione e Art. 26.3 per la nomina del Collegio Sindacale.
- 16.2** In seconda convocazione l'Assemblea ordinaria delibera validamente sugli oggetti posti all'ordine del giorno, qualunque sia la parte di capitale rappresentata in Assemblea, con il voto favorevole della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, sempre salvo quanto previsto ai successivi Art. 17.2 e 18 per la nomina del Consiglio di Amministrazione, e ai successivi Art. 26.3 e 26.6 per la nomina del Collegio Sindacale.
- 16.3** L'Assemblea straordinaria dei Soci è regolarmente costituita e delibera, sulle materie di sua competenza a norma dell'art. 2365 cod. civ. specificatamente poste all'ordine del giorno, con le maggioranze previste all'art. 2368, comma 2°, cod. civ., in prima convocazione e con le maggioranze previste dall'art. 2369, commi 3° e 7° cod. civ., nelle convocazioni successive alla prima. In deroga a quanto precede, l'Assemblea straordinaria può modificare il presente Art. 16 e i successivi Artt. 17 e 26 solo con la maggioranza qualificata del 67% del capitale sociale.

### **TITOLO IV**

#### **AMMINISTRAZIONE – FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE**

#### **Art. 17 – Composizione e nomina dell'organo amministrativo**

- 17.1** La Società, ai sensi del par. 2, Sezione VI-bis, Capo V, Titolo V, Libro V cod. civ., è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri compreso tra un minimo di 9 (nove) e un massimo di 13 (tredici), quale determinato con deliberazione dell'Assemblea ordinaria, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra il genere maschile e il genere femminile dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Il Consiglio di Amministrazione è costituito da membri esecutivi e non esecutivi, anche non Soci, di cui almeno 2 (due) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
- 17.2** La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.
- 17.2.1** Le liste devono contenere un numero di candidati non inferiore a 2 (due) e non superiore al numero massimo dei membri da eleggere più uno. Almeno un candidato di ciascuna lista deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato) e relative disposizioni di attuazione. I candidati in possesso dei predetti requisiti di indipendenza devono essere specificamente indicati. Le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento in caso di numero frazionario all'unità superiore) dei candidati.
- 17.2.2** Hanno diritto a presentare le liste coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale del capitale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti. La

percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

**17.2.3** Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.

**17.2.4** Ogni candidato può candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

**17.2.5** Le liste presentate devono essere depositate, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, presso la sede della Società almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:

- a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;
- b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;
- c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
- d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore della Società, nonché, qualora posseduti, di quelli d'indipendenza previsti dalla normativa di legge e regolamentare applicabile.
- e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

**17.2.6** Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.

**17.2.7** Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni Società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) hanno diritto di votare una sola lista.

**17.2.8** Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procede come segue: a) Qualora non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera a maggioranza dei votanti in

conformità alle disposizioni di legge. b) Qualora sia stata presentata una sola lista tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere saranno tratti dalla stessa. c) Qualora, invece, vengano presentate due o più liste: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base al numero progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, fino a concorrenza del numero di Amministratori da eleggere meno uno; (ii) dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sarà tratto, tenuto conto dell'ordine progressivo con il quale è indicato nella lista stessa, il restante Amministratore da eleggere. Dalla medesima lista saranno altresì tratti tutti gli Amministratori che -per qualsiasi motivo- non sia stato possibile trarre dalla lista di cui alla lettera (i) che precede, fino a concorrenza degli Amministratori da eleggere. d) In caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti) si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con voto di lista, per l'elezione dell'intero Consiglio di Amministrazione. e) Nel caso in cui al termine delle votazioni non fossero eletti in numero sufficiente Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza previsti dalla vigente normativa, il candidato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che sia privo dei requisiti di indipendenza sarà sostituito dal primo candidato non eletto, tratto dalla medesima lista, avente i requisiti richiesti, ovvero, in difetto, dal primo candidato non eletto in possesso dei predetti requisiti tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti. Tale procedura, occorrendo, sarà ripetuta fino al completamento del numero dei Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza da eleggere ovvero fino all'esaurimento delle liste. Qualora avendo adottato il criterio di cui sopra non fosse stato possibile completare il numero dei Consiglieri da eleggere, all'elezione dei Consiglieri mancanti provvederà l'Assemblea seduta stante, su proposta dei Soci presenti e con delibera adottata a maggioranza semplice. f) Nel caso in cui la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti non abbia raggiunto una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella necessaria per la presentazione delle liste come sopra prevista, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa. g) Stante quanto previsto nel paragrafo 17.2.3 che precede, qualora la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si tiene conto. Conseguentemente, il restante Amministratore eletto è quello indicato con il primo numero di ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il secondo numero di voti calcolati senza considerare i voti dei soggetti collegati, mentre qualora senza considerare tali voti non venga ottenuto da alcuna lista il quorum minimo di cui alla lettera f) che precede, gli Amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base al numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa.

Qualora la composizione dell'organo collegiale che ne derivi non consenta il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dal presente Statuto, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione sia composto almeno per un terzo dal genere meno rappresentato (con arrotondamento per eccesso). Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno

rappresentato.

- 17.2.9** Qualora per qualsiasi ragione la nomina di uno o più Amministratori non possa essere effettuata secondo quanto previsto nel presente articolo, si applicano le disposizioni di legge in materia di nomina degli Amministratori, senza osservare il procedimento di voto di lista sopraindicato, fermo restando che i candidati alla carica devono avere accettato la propria candidatura e attestato, sotto la responsabilità, l'inesistenza delle cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.
- 17.3** L'organo amministrativo dura in carica tre esercizi, essendo inteso che gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nel triennio. Gli Amministratori sono rieleggibili.
- 17.4** Gli Amministratori indipendenti sono tenuti a dare immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del venir meno dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge. La perdita di tali requisiti comporta la loro decadenza dalla carica, quando venga a mancare il numero minimo di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza necessario per legge. In tale ipotesi si procederà in conformità a quanto previsto dal successivo Art. 18.

#### **Art. 18 – Sostituzione degli Amministratori**

- 18.1** Qualora venissero a mancare uno o più Amministratori, e sempreché tale cessazione non faccia venire meno la maggioranza degli Amministratori eletti dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procede alla loro sostituzione a norma di legge, nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. Se l'Amministratore cessato era stato tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituito scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.
- 18.2** Qualora l'Amministratore cessato sia un Amministratore indipendente, dovrà essere cooptato altro Amministratore indipendente. A tal fine, la sostituzione verrà effettuata nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica della medesima lista cui apparteneva l'Amministratore venuto meno, ovvero, nel caso in cui ciò non fosse possibile, nominando il primo candidato eleggibile e disposto ad accettare la carica tratto, secondo l'ordine progressivo, tra i candidati delle altre liste che abbiano raggiunto il quorum minimo di cui al precedente Art. 17.2.7, lettera f), secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. Il sostituito scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.
- 18.2-bis** In caso di cessazione di un esponente del genere meno rappresentato la sostituzione verrà effettuata nominando un esponente del medesimo genere mediante "scorrimento" tra i non eletti della medesima lista cui apparteneva il soggetto cessato. Il sostituito scade insieme agli Amministratori in carica al momento del suo ingresso nel Consiglio.
- 18.3** Ove non sia possibile procedere secondo quanto indicato nei precedenti Artt. 18.1, 18.2 e 18.2-bis, per incapienza delle liste o per indisponibilità dei candidati, il Consiglio di Amministrazione procede alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 cod. civ., di un

Amministratore da esso prescelto secondo i criteri stabiliti dalla legge, nonché nel rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra i generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto. L'Amministratore così cooptato resta in carica sino alla successiva Assemblea, che procede alla sua conferma o sostituzione con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel precedente Art. 17.2

- 18.4** Qualora venisse a mancare la maggioranza degli Amministratori, l'intero Consiglio si intenderà decaduto dovendosi convocare immediatamente l'Assemblea per la nomina dei nuovi Amministratori. Nel periodo precedente la nomina del nuovo Consiglio, gli Amministratori decaduti potranno porre in essere esclusivamente atti di ordinaria amministrazione.

### **Art. 19 – Nomina e poteri del Presidente**

- 19.1** Ove non nominato dall'Assemblea, il Presidente è eletto dal Consiglio nell'ambito dei propri membri. Egli potrà inoltre eleggere uno o più Vice-Presidenti che lo sostituiscano in caso di sua assenza o impedimento secondo quanto deliberato dal Consiglio all'atto della nomina. La carica di Presidente e quella di Vice-Presidente non sono incompatibili con quella di Amministratore delegato.
- 19.2** Il Presidente presiede le riunioni del Consiglio. In caso di sua assenza o impedimento la presidenza è assunta dal Vice-Presidente munito di deleghe o, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età, ovvero, in assenza o impedimento anche di quest'ultimo, dal Consigliere designato a maggioranza degli Amministratori presenti.
- 19.3** Il Segretario potrà essere scelto, di volta in volta, anche fra le persone estranee al Consiglio.
- 19.4** In caso di assenza o di impedimento del Presidente, ne assume i poteri a tutti gli effetti rispettivamente il Vice-Presidente munito di deleghe o, in assenza o impedimento del Vice-Presidente munito di deleghe, dal Vice-Presidente più anziano di età. In caso di assenza o impedimento di tutti i Vice-Presidenti, i poteri del Presidente sono deferiti agli altri Consiglieri secondo l'ordine di successione stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

### **Art. 20 – Riunioni del Consiglio di Amministrazione**

- 20.1** Il Consiglio di Amministrazione si riunisce nella sede della Società od altrove purché in Italia ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario. Fermi i poteri di convocazione riservati ai Sindaci per i casi previsti dalla legge, la convocazione del Consiglio di Amministrazione è fatta dal Presidente ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vice-Presidente munito di deleghe, per via telematica, per telefax, per lettera o per telegramma da spedire almeno 3 (tre) giorni prima della data fissata per la riunione a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo; in caso di urgenza detto termine può essere ridotto a 1 (uno) giorno prima della data fissata per la riunione. L'avviso di convocazione contiene, oltre all'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo in cui si svolgerà la riunione consiliare, anche l'elenco delle materie da trattare.
- 20.2** Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i Sindaci effettivi.
- 20.3** Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere validamente tenute in teleconferenza e/o videoconferenza soltanto qualora tale modalità di partecipazione e intervento degli Amministratori sia espressamente prevista nell'avviso di convocazione e purché:
- a) risultino presenti nello stesso luogo della convocazione il Presidente e il Segretario della riunione;



- b) risulti garantita dagli altri capi del terminale l'esatta identificazione delle persone legittimate a presenziare, nonché la possibilità di tutti i partecipanti di intervenire oralmente, in tempo reale, su tutti gli argomenti e di ricevere e trasmettere documenti.

La riunione si considererà tenuta nel luogo ove sono presenti il Presidente ed il Segretario.

- 20.4** Le deliberazioni del Consiglio constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

### **Art. 21 – Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione**

- 21.1** Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione occorreranno la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica e il voto favorevole della maggioranza dei presenti.
- 21.2** Qualora in una delibera si registri parità di voti si intenderà approvata la mozione che abbia ricevuto il voto favorevole del Presidente ovvero, in caso di assenza del Presidente, del soggetto che presiede la riunione.

### **Art. 22 – Poteri dell'organo amministrativo**

- 22.1** Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea dei Soci.
- 22.2** Oltre alle materie indicate nei precedenti Art. 21.2 e 21.3 e fermo quanto disposto negli artt. 2420-ter e 2443 cod. civ., possono essere assunte dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ., le deliberazioni relative a:
- fusioni o scissioni c.d. semplificate ai sensi degli artt. 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimo comma, cod. civ.;
  - istituzione o soppressione di sedi secondarie;
  - trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
  - indicazione di quali Amministratori hanno la rappresentanza legale;
  - riduzione del capitale a seguito di recesso;
  - adeguamento dello Statuto a disposizioni normative, fermo restando che dette deliberazioni potranno essere comunque assunte dall'Assemblea dei Soci in sede straordinaria.
- 22.3** In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno facoltà di deliberare e compiere, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, tutti gli atti e le operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società. In deroga a quanto previsto dall'art. 104, comma 1°-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e fatte salve le competenze dell'Assemblea previste dalla legge o dal presente statuto, il Consiglio di Amministrazione e i suoi eventuali organi delegati hanno altresì facoltà, senza necessità di autorizzazione dell'Assemblea, di attuare decisioni - non ancora attuate in tutto o in parte e ancorché non rientranti nel corso normale delle attività della Società – la cui attuazione possa contrastare il conseguimento degli obiettivi di un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio promossa sulle azioni e/o sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Società.

### **Art. 23 – Rappresentanza**

- 23.1** Il Presidente del Consiglio di Amministrazione (o in caso di sua assenza o impedimento,

il Vice-Presidente munito di deleghe ai sensi del successivo Art. 24) ha la rappresentanza legale della Società, con l'uso della firma sociale, sia di fronte a terzi che in giudizio. Egli sovrintende al buon andamento della Società e cura l'esecuzione delle delibere dell'Assemblea e del Consiglio di Amministrazione.

- 23.2** Agli altri Amministratori compete la rappresentanza sociale nei limiti dei poteri loro delegati dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Art. 24 – Amministratori delegati**

- 24.1** Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può delegare le proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 5. Fanno parte di diritto del Comitato Esecutivo il Presidente e il Vice-Presidente munito di deleghe della Società.
- 24.2** Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dall'art. 2381 cod. civ., può altresì delegare le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Amministratori delegati, con poteri disgiunti e/o congiunti, stabilendo i limiti della delega. Il Consiglio di Amministrazione può anche delegare particolari funzioni o speciali incarichi a singoli membri.  
Il Consiglio di Amministrazione può nominare, anche tra persone estranee al Consiglio, direttori, procuratori e mandatari in genere per il compimento di determinati atti o categorie di atti.
- 24.3** Gli organi od Amministratori delegati, ove nominati, sono tenuti all'osservanza degli obblighi previsti dalla legge e riferiscono, anche oralmente, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2381, comma 5°, cod. civ. entro il termine massimo previsto nello stesso articolo.
- 24.4** Gli Amministratori riferiscono al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 150 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con periodicità trimestrale mediante relazione scritta ovvero anche oralmente nel corso delle riunioni dell'organo di controllo.

#### **Art. 25 – Compenso degli Amministratori**

Ai membri del Consiglio, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, l'Assemblea può riconoscere un compenso annuo determinato in conformità all'art. 2389 cod. civ. E' fatto peraltro salvo il disposto dell'art. 2389, comma 3°, cod. civ. per la remunerazione dei membri del Comitato Esecutivo e/o degli Amministratori investiti di particolari cariche, remunerazione che potrà essere determinata dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, in difetto di delibera dell'Assemblea che stabilisca il compenso spettante a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione anche per quanto concerne il compenso per incarichi speciali ai sensi dell'art. 2389, comma 1°, cod. civ.

### **TITOLO V** **ORGANI DI CONTROLLO**

#### **Art. 26 – Collegio Sindacale**

- 26.1** Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi, di cui almeno uno è esponente del genere meno rappresentato, e due supplenti, uno per ciascun genere, nominati dall'Assemblea ed in possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità e professionalità previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti. In particolare, ai fini e per gli effetti di cui al d.m. Giustizia 30 marzo 2000, n. 162, art. 1, comma 10°, le materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società devono intendersi, tra le altre, diritto amministrativo, economia politica, scienza delle finanze. Non possono essere nominati Sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovino in situazioni di incompatibilità previste dalle applicabili disposizioni di legge e regolamenti e coloro che

ricoprono incarichi di amministrazione e controllo presso altre società in misura superiore ai limiti stabiliti dalle disposizioni, anche regolamentari, vigenti.

- 26.2** Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo corretto funzionamento. Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei Sindaci.
- 26.3** La nomina del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Le liste devono contenere almeno un candidato alla carica di Sindaco effettivo e un candidato alla carica di Sindaco supplente; il numero di candidati di ciascuna lista non può essere complessivamente superiore al numero massimo dei membri da eleggere. Nelle liste che nell'una, nell'altra o in entrambe le sezioni contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, almeno un terzo (con arrotondamento per eccesso) dei candidati in detta sezione deve essere di genere diverso rispetto agli altri candidati.
- 26.3.1** Hanno diritto a presentare le liste soltanto coloro che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente la percentuale stabilita dalle applicabili disposizioni normative e/o regolamentari vigenti per la presentazione di lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione. La percentuale di partecipazione necessaria ai fini del deposito di una lista è indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale.
- 26.3.2** Ogni Socio (nonché (i) i Soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ. e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del, medesimo soggetto, ovvero (ii) i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ex articolo 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ovvero (iii) i Soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare vigente e applicabile) può presentare o concorrere a presentare insieme ad altri Soci, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, una sola lista di candidati, pena l'irricevibilità della lista.
- 26.3.3** Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
- 26.3.4** Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società, anche tramite un mezzo di comunicazione a distanza, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositati i seguenti documenti:
- a) l'elenco dei Soci che presentano la lista, con indicazione del loro nome, ragione sociale o denominazione, della sede, del numero di iscrizione nel Registro delle Imprese o equipollente e della percentuale del capitale da essi complessivamente detenuta;
  - b) il curriculum vitae di ciascun candidato, contenente un'esauriente informativa sulle sue caratteristiche personali e professionali;
  - c) la dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi;
  - d) le dichiarazioni con le quali ogni candidato accetta la propria candidatura, indica l'elenco degli incarichi di amministrazione e/o controllo eventualmente ricoperti in altre società ed attesta altresì, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, il possesso dei

requisiti di onorabilità e di professionalità prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di sindaco della Società.

- e) La titolarità della quota minima di partecipazione prevista per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

**26.3.5** Le liste sono messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.

**26.3.6** Qualora allo scadere del termine previsto per la presentazione delle liste sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da Soci collegati tra loro ai sensi del precedente Art. 26.3.2 potranno essere presentate altre liste sino al quinto giorno successivo a quello di scadenza del suddetto termine. Di ciò sarà data comunicazione nelle forme stabilite dalle disposizioni vigenti, e la percentuale minima per la presentazione delle liste stabilita al precedente Art. 26.3.1 sarà ridotta alla metà.

**26.3.7** All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, 2 (due) Sindaci effettivi ed 1 (uno) Sindaco supplente;
- b) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nelle sezioni della lista stessa, il restante Sindaco effettivo e l'altro Sindaco supplente. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista di cui alla lettera b) che precede;
- c) in caso di parità di voti (i.e., qualora due liste abbiano entrambe ottenuto il maggior numero di voti, o il secondo numero di voti), qualora la parità si sia verificata per liste che hanno entrambe ottenuto il secondo numero di voti, risulterà eletto il candidato della lista che abbia ottenuto il voto del maggior numero di Soci;
- d) risulteranno eletti i candidati tratti dalle liste mediante i criteri indicati alle precedenti lettere a), b) e c), fatto salvo quanto disposto alle successive lettere e) ed f);
- e) nel caso venga regolarmente presentata un'unica lista, tutti i sindaci da eleggere saranno tratti da tale lista. Il candidato indicato con il primo numero di ordine progressivo nella sezione dei sindaci effettivi sarà il Presidente del Collegio Sindacale;
- f) nel caso la lista che ha ottenuto il secondo numero di voti abbia ricevuto il voto di uno o più soggetti da considerare collegati, ai sensi dell'Art. 26.3.2, alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, di tali voti non si terrà conto. Conseguentemente, se senza considerare tali voti altra lista risulti la seconda lista più votata, il restante Sindaco effettivo ed il restante Sindaco supplente (se ivi indicato) saranno quelli indicati con il primo numero di ordine progressivo nelle rispettive sezioni di tale altra lista.

Qualora la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei Sindaci effettivi o dei Sindaci supplenti, non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, l'ultimo eletto, della lista risultata prima per numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito per assicurare l'ottemperanza al requisito, dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa sezione appartenente al genere meno rappresentato.

- 26.4** In caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.
- 26.5** In caso di sostituzione di un Sindaco, subentrerà - ove possibile - il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale scadrà assieme con gli altri Sindaci in carica al momento del suo ingresso nel Collegio, fermo restando che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti.
- 26.6** Ove non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, il Collegio Sindacale si intenderà integralmente e immediatamente decaduto e, per l'effetto, dovrà essere convocata l'Assemblea per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, in conformità al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.
- 26.7** Qualora l'Assemblea debba provvedere, ai sensi dell'articolo 2401, comma 10°, del cod. civ. alla nomina dei Sindaci supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, essa delibera con le modalità e maggioranze ordinarie, in deroga al sistema di voto di lista indicato nel presente articolo 26.
- 26.7-bis** Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente l'equilibrio tra generi dettata dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dal presente Statuto.
- 26.8** I sindaci durano in carica per tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico e sono rieleggibili.
- 26.9** Le riunioni del Collegio Sindacale possono anche essere tenute in teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che: a) il Presidente e il soggetto verbalizzante siano presenti nello stesso luogo della convocazione; b) tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di ricevere, trasmettere e visionare documenti, di intervenire oralmente ed in tempo reale su tutti gli argomenti. Verificandosi questi requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e il soggetto verbalizzante.

## **TITOLO VI** **BILANCIO ED UTILI**

### **Art. 27 – Revisione legale dei conti**

- 27.1** La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da una Società di revisione iscritta nel registro dei revisori legali e delle società di revisione ai sensi della normativa vigente. L'incarico della revisione legale dei conti è conferito dall'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, e può essere rinnovato in conformità a quanto prevista dalla normativa vigente ed applicabile. L'Assemblea determina il corrispettivo spettante alla Società di revisione per l'intera durata dell'incarico.
- 27.2** Il conferimento e la revoca dell'incarico, i compiti, i poteri e le responsabilità sono disciplinati dalle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti e applicabili.
- 27.3** Il Collegio Sindacale e la Società di revisione, si scambiano tempestivamente i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.  
L'attività svolta dalla Società di revisione risulta da apposito libro tenuto presso la sede della Società.

### **Art. 28 – Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

- 28.1** Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale, obbligatorio ma non vincolante, delibera in merito alla nomina di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (il "Dirigente"), stabilendone il relativo compenso.
- 28.2** Non possono essere nominati alla carica di Dirigente e, se già nominati, decadono

dall'incarico medesimo, coloro che non sono in possesso dei requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione e non hanno maturato una adeguata esperienza in posizione di responsabilità nell'esercizio di attività in materia amministrativa e contabile presso società di capitali, ovvero presso enti operanti nei settori creditizio, finanziario o assicurativo o comunque in settori strettamente connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società.

- 28.3** Il Consiglio di Amministrazione provvede a conferire al Dirigente adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti allo stesso attribuiti in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 154-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche.
- 28.4** L'incarico di Dirigente ha durata triennale ed è rinnovabile una o più volte.
- 28.5** Qualora il Dirigente cessi dall'incarico ovvero il rapporto di lavoro intercorrente tra il Dirigente medesimo e la Società venga interrotto per qualsiasi ragione, il Consiglio di Amministrazione provvederà senza indugio a sostituirlo nominando un altro Dirigente, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale. Il Dirigente così nominato resterà in carica per un nuovo triennio.
- 28.6** Il Dirigente esercita i poteri e le competenze a lui attribuiti in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 154-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché delle relative disposizioni regolamentari di attuazione.
- 28.7** Il Dirigente partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione che prevedano la trattazione di materie rientranti nelle sue competenze.

#### **Art. 29 – Esercizio sociale e bilancio**

- 29.1** L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.
- 29.2** Alla fine di ogni esercizio l'organo amministrativo procede alla compilazione del bilancio sociale a norma di legge.

#### **Art. 30 – Destinazione degli utili**

- 30.1** Gli utili netti risultanti dal bilancio, previa deduzione del 5% da destinare alla riserva legale sino a che questa abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, saranno attribuiti alle azioni, salva diversa deliberazione dell'Assemblea.
- 30.2** Il pagamento dei dividendi è eseguito con la decorrenza e presso le casse stabilite annualmente dal Consiglio di Amministrazione.
- 30.3** I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili sono prescritti a favore della Società.
- 30.4** Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti su dividendi secondo le modalità e al ricorrere delle condizioni previste dall'art. 2433-bis cod. civ.

### **TITOLO VII SCIoglimento**

#### **Art. 31 – Liquidazione**

- 31.1** Nel caso di scioglimento della Società l'Assemblea straordinaria, con le maggioranze di cui al precedente Art. 16.3, fissa le modalità della liquidazione e provvede alla nomina ed eventualmente alla sostituzione dei liquidatori fissandone i poteri ed i compensi.
- 31.2** L'organo amministrativo cessa dalla carica alla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della nomina del o dei liquidatori ed effettua senza indugio le consegne previste dall'ultimo comma dell'art. 2487-bis cod. civ.

### **TITOLO VIII OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

#### **Art. 32 – Operazioni con parti correlate**

- 32.1** Le procedure adottate dalla Società per le operazioni con parti correlate possono prevedere la facoltà di avvalersi delle deroghe previste dagli artt. 11, comma 5°, e 13, comma 6°, del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, in relazione alla conclusione di operazioni con parti correlate nei casi di urgenza (eventualmente collegata anche a situazioni di crisi aziendale).

#### **Art. 33 – Clausola Transitoria**

Le disposizioni contenute agli Artt. 17 e 26 relative alla necessaria rappresentanza nel Consiglio di Amministrazione e nel Collegio Sindacale di entrambi i generi (maschile e femminile) si applicheranno dalla data di convocazione dell'Assemblea per il rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale eletti, rispettivamente, dall'Assemblea del 30 aprile 2010 e dall'Assemblea del 30 aprile 2012.

Per il primo mandato successivo al rinnovo integrale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, in deroga a quanto indicato negli articoli 17, 18 e 26, la quota riservata al genere meno rappresentato sarà pari a un quinto (arrotondato per eccesso all'unità superiore). La quota di un quinto dovrà essere rispettata sia con riferimento alla presentazione delle liste con almeno tre candidati sia nella composizione finale del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, come risultante a seguito dell'elezione da parte dell'Assemblea.

Firmato Mario Notari

## REGISTRAZIONE

Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

## IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, ove dovuta, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- ☐ **In bollo:** con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- ☐ **In bollo:** con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- ☒ **In carta libera:** per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

## COPIA CONFORME

- ☐ **Copia su supporto informatico:** il testo di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.  
Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
- ☒ **Copia cartacea:** la copia di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.  
Milano, data apposta in calce